

## **Statuten**

der

**Coca-Cola HBC AG**  
**(Coca-Cola HBC SA)**  
**(Coca-Cola HBC Ltd)**

**mit Sitz in Steinhausen**

vom 8. März 2023

## **Articles of Association**

of

**Coca-Cola HBC AG**  
**(Coca-Cola HBC SA)**  
**(Coca-Cola HBC Ltd)**

**domiciled in Steinhausen**

as of March 8, 2023



**I. Name, Sitz, Zweck und Dauer der Gesellschaft**

**Firma und Sitz**

**Art. 1**

Unter der Firma

**Coca-Cola HBC AG  
(Coca-Cola HBC SA)  
(Coca-Cola HBC Ltd)**

besteht eine Aktiengesellschaft nach Artikel 620 ff. des Obligationenrechts mit Sitz in Steinhausen (die "Gesellschaft").

**Art. 2**

**Zweck**

- <sup>1</sup> Der Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb, das Halten, die Verwaltung und der Verkauf von direkten und indirekten Beteiligungen an in- und ausländischen Unternehmen aller Art, vornehmlich in den Bereichen Produktion, Handel und Verpacken von Getränken und Lebensmitteln.
- <sup>2</sup> Die Gesellschaft kann Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften im In- und Ausland errichten sowie Grundstücke erwerben, halten und veräußern.
- <sup>3</sup> Die Gesellschaft kann auch jeglichen kommer-

**I. Name, Registered Office, Purpose and Duration of the Company**

**Company Name and Registered Office**

**Art. 1**

Under the company name of

**Coca-Cola HBC AG  
(Coca-Cola HBC SA)  
(Coca-Cola HBC Ltd)**

a company exists pursuant to articles 620 et seq. of the Swiss Code of Obligations having its registered office in Steinhausen (the "Company").

**Art. 2**

**Purpose**

- <sup>1</sup> The purpose of the Company is the acquisition, holding, administration and sale of direct and indirect participations in national and international businesses of all kind, in particular in the areas of production, trading and packaging of beverages and foods.
- <sup>2</sup> The Company may establish branch offices and subsidiaries on the national and international level as well as acquire, hold, and sell real estate.
- <sup>3</sup> The Company may also engage in any com-

ziellen, finanziellen und anderen Tätigkeiten nachgehen, welche mit dem Zweck der Gesellschaft im Zusammenhang stehen. Insbesondere kann die Gesellschaft Darlehen, Garantien und andere Arten der Finanzierung und von Sicherheitsleistungen für Konzerngesellschaften gewähren und Mittel am Geld- und Kapitalmarkt aufnehmen und anlegen.

**Art. 3**

**Dauer** Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt.

**II. Aktienkapital**

**Art. 4**

- Aktienkapital**
- <sup>1</sup> Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 2'492'976'836.50 und ist eingeteilt in 372'086'095 Namenaktien mit einem Nennwert von CHF 6.70 pro Aktie. Das Aktienkapital ist vollständig liberiert.
  - <sup>2</sup> Die Generalversammlung kann jederzeit beschliessen, Namenaktien in Inhaberaktien und Inhaberaktien in Namenaktien umzuwandeln.

**Art. 5**

[aufgehoben]

mercial, financial or other activities which are related to the purpose of the Company. In particular, the Company may provide loans, guarantees and other kinds of financing and security for group companies and borrow and invest money on the money and capital markets.

**Art. 3**

**Duration** The duration of the Company is unlimited.

**II. Share Capital**

**Art. 4**

- Share Capital**
- <sup>1</sup> The share capital of the Company amounts to CHF 2'492'976'836.50 and is divided into 372'086'095 registered shares with a par value of CHF 6.70 per share. The share capital is fully paid-in.
  - <sup>2</sup> The General Meeting may, at any time, resolve to convert registered shares into bearer shares and bearer shares into registered shares.

**Art. 5**

[deleted]

**Bedingtes  
Aktien-  
kapital für  
Mitarbeiter-  
optionen**

**Art. 6**

- <sup>1</sup> Das Aktienkapital kann durch die Ausgabe von maximal 24'812'090 voll liberierten Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 6.70 um maximal CHF 166'241'003.00 erhöht werden bei Ausübung von Optionsrechten, welche Verwaltungsratsmitgliedern, Mitgliedern der Geschäftsleitung, Mitarbeitern oder Beratern der Gesellschaft, deren Tochtergesellschaften oder anderer verbundener Gesellschaften ausgegeben wurden.
- <sup>2</sup> Die Bezugs- und Vorwegzeichnungsrechte der Aktionäre sind ausgeschlossen. Der Verwaltungsrat oder dessen Entschädigungsausschuss legt die Ausgabebedingungen und -konditionen, einschliesslich des Ausgabepreises, dieser Optionen fest.
- <sup>3</sup> Die neu ausgegebenen Aktien unterliegen den Eintragungsbeschränkungen gemäss Artikel 7.

**Art. 7**

**Aktienbuch,  
Eintra-  
gungsbe-  
schränkun-  
gen und  
Nominees**

- <sup>1</sup> Für die Namenaktien führt die Gesellschaft ein Aktienbuch, in dem der volle Name, die Adresse und die Nationalität (bei juristischen Personen die Firma und der Sitz) der Eigentümer und Nutzniesser eingetragen werden.
- <sup>2</sup> Erwerber von Namenaktien werden auf Gesuch im Aktienbuch als Aktionäre mit Stimmrecht eingetragen, falls sie ausdrücklich erklären, der wirtschaftlich Berechtigte an diesen Namenaktien zu sein, d.h. die Aktien im eigenen Namen und auf eigene Rechnung erworben zu haben und zu halten. Andernfalls werden gesuchstel-

**Conditional  
Share Capital  
for Employee  
Options**

**Art. 6**

- <sup>1</sup> The share capital may be increased by a maximum of CHF 166'241'003.00 through the issuance of a maximum of 24'812'090 fully paid registered shares with a par value of CHF 6.70 each upon exercise of options issued to members of the Board of Directors, members of the management, employees or advisers of the Company, its subsidiaries and other affiliated companies.
- <sup>2</sup> The subscription rights and advance subscription rights of the shareholders are excluded. The Board of Directors or its Remuneration Committee shall specify the terms and conditions of issuance, including the exercise price of these options.
- <sup>3</sup> The newly issued shares are subject to the restrictions on registration in accordance with article 7.

**Art. 7**

**Share Regis-  
ter, Re-  
strictions on  
Registration,  
and Nomi-  
nees**

- <sup>1</sup> The Company shall maintain a share register in which the full name, address and nationality (in case of legal entities, the company name and registered office) of the holders and usufructuaries of registered shares are recorded.
- <sup>2</sup> Upon application with the Company, acquirers of registered shares will be recorded in the share register as shareholders with voting rights, provided they explicitly declare to be the beneficial owner of these shares, i.e. to have acquired and to hold these shares in their own name and for their own account.

- lende Erwerber von Namenaktien als Aktionäre ohne Stimmrechte eingetragen, vorbehaltlich des nachfolgenden Absatz 3.
- <sup>3</sup> Der Verwaltungsrat kann einen Nominee als Aktionär mit Stimmrecht eintragen, wenn und soweit in der Anmeldung für die Eintragung oder anschliessend auf Aufforderung der Gesellschaft der betreffende Nominee gegenüber der Gesellschaft den Namen, die Adresse und den Aktienanteil all derjenigen wirtschaftlich Berechtigten, welchen die mit Stimmrecht im Aktienbuch einzutragenden Aktien des Nominees zugerechnet werden können, offenlegt. Der Verwaltungsrat kann mit einem solchen Nominee einen Vertrag abschliessen, welcher insbesondere die Bekanntgabe der wirtschaftlich Berechtigten näher regelt und Bestimmungen über die Vertretung von Aktionären und die Stimmrechte enthält. Der Verwaltungsrat kann die Eintragung von Stimmrechten verweigern, bis der Nominee einen solchen Vertrag unterzeichnet hat. Im Sinne dieser Statuten (i) ist ein "Nominee" ein Finanzintermediär, der im Eintragungsgesuch nicht ausdrücklich erklärt, dass er die Aktien für eigene Rechnung hält, insbesondere eine Verwahrungsstelle, ein Nominee einer solchen Verwahrungsstelle, eine Hinterlegungsstelle, oder ein Nominee einer solchen Hinterlegungsstelle; und (ii) umfasst ein "wirtschaftlich Berechtigter" insbesondere einen wirtschaftlich Berechtigten an Depositary Interests oder Depositary Receipts für Aktien der Gesellschaft.
- <sup>4</sup> Kein Erwerber von Namenaktien wird als Aktionär mit Stimmrechten für 30% oder mehr (zusammen mit Beteiligungen (*interests*) an Aktien, die vom Erwerber oder Personen, die
- Otherwise, acquirers of registered shares applying for registration shall be recorded as shareholder without voting rights, subject to paragraph 3 below.
- <sup>3</sup> The Board of Directors may record a nominee as a shareholder with voting rights if and to the extent in the application for registration or thereafter upon request by the Company, such nominee discloses to the Company the name, address and shareholding of all such beneficial owners to whom the nominee's shares to be recorded in the share register with voting rights are attributable. The Board of Directors may enter into a contractual agreement with such a nominee which, e.g., further specifies the disclosure of beneficial owners and contains rules on the representation of shareholders and the voting rights. The Board of Directors may withhold registration with voting rights until the nominee has entered into such agreement. For purposes of these Articles of Association, (i) a "nominee" is a financial intermediary who does not expressly declare in the application form to hold the shares for its own account and shall include, without limitation, a custodian, nominee of a custodian, depositary, or nominee of a depositary; and (ii) a "beneficial owner" shall include, without limitation, any beneficial owner of depositary interests or depositary receipts representing shares of the Company.
- <sup>4</sup> No acquirer of registered shares shall be registered as a shareholder with voting rights for 30% or more (taken together with interest in shares held or acquired by the acquirer or



- mit dem Erwerber in gemeinsamer Absprache handeln, gehalten oder erworben werden) der im Handelsregister eingetragenen Aktien eingetragen, es sei denn:
- (i) der Erwerb von Aktien ist nicht die Folge einer Verbotenen Transaktion; oder
  - (ii) der Erwerb ist die Folge einer Erlaubten Transaktion.
- <sup>5</sup> Die Beschränkung gemäss Absatz 4 gilt nicht für eine Person, die ausschliesslich als Nominee handelt, ausser insoweit, als dass die Stimmrechte einem wirtschaftlich Berechtigten zurechenbar sind, der – wäre er Aktionär – einer solchen Beschränkung unterliegen würde. Die in Absatz 4 verwendeten Begriffe sind im Einklang mit Artikel 26 Absätze 2 bis 5 auszulegen.
- <sup>6</sup> Die Eintragungsbeschränkungen gemäss Absätzen 2 bis 5 kommen auch bei der Ausübung von Bezugs-, Vorkaufs-, Options- oder Wandelrechten zur Anwendung.
- <sup>7</sup> Eintragungen im Aktienbuch erfolgen aufgrund der von der Gesellschaft dafür anerkannten Formalien und Bestätigungen, welche der Gesuchsteller vollständig und wahrheitsgetreu zu erfüllen hat. Ändern die der Gesellschaft gegenüber im Eintragungsgesuch gemachten Angaben, orientiert der eingetragene Aktionär die Gesellschaft unverzüglich über die Änderungen.
- <sup>8</sup> Falls eine Eintragung aufgrund von falschen Angaben erfolgt ist, kann der Verwaltungsrat die Eintragung als Aktionär rückwirkend per Datum der Eintragung löschen, nachdem der eingetragene Aktionär oder Nominee angehört wurde. Der betreffende Aktionär oder Nominee
- persons acting in concert with the acquirer) of the number of shares recorded in the commercial register, except if:
- (i) the acquisition of shares is not the result of a Prohibited Transaction; or
  - (ii) the acquisition is the result of a Permitted Transaction.
- <sup>5</sup> The restriction contained in paragraph 4 shall not apply to a person acting solely as a nominee, except to the extent the voting rights of a nominee are attributable to a beneficial owner who would, if such beneficial owner were a shareholder, be subject to such restriction. The terms used in paragraph 4 shall be interpreted in accordance with article 26 paragraph 2 to 5.
- <sup>6</sup> The restrictions on registration in accordance with paragraphs 2 to 5 above also apply to shares acquired by the exercise of subscription, pre-emptive, option or conversion rights.
- <sup>7</sup> Recordings in the share register are effected based on forms and declarations which are accepted by the Company for such purpose and which an applicant is required to comply with completely and truthfully. If the particulars given in an application for registration change, the shareholder of record has to immediately inform the Company of the change.
- <sup>8</sup> After having given to the registered shareholder or nominee the opportunity to be heard, the Board of Directors may cancel a registration as a shareholder, with retroactive effect as of the date of registration, if the registration was effected based on false infor-

wird unverzüglich über die Löschung der Eintragung informiert.

- <sup>9</sup> Der Verwaltungsrat kann zur Konkretisierung und Ergänzung dieses Artikels Reglemente oder Richtlinien erlassen.

#### **Art. 8**

#### **Ausübung von Aktionärsrechten**

- <sup>1</sup> Stimmrechte und damit verbundene Rechte können nur von einem Aktionär oder Nutzniesser ausgeübt werden, der mit Bezug auf die betreffenden Aktien im Aktienbuch als Aktionär mit Stimmrecht eingetragen ist.
- <sup>2</sup> Die Aktien sind unteilbar. Die Gesellschaft anerkennt nur einen Vertreter pro Aktie.

#### **Art. 9**

#### **Aktien mit aufgehobenem Titel- druck**

- <sup>1</sup> Die Aktien der Gesellschaft werden vorbehaltlich Absatz 3 in der Form von unverbrieften Wertrechten (im Sinn des schweizerischen Obligationenrechts) ausgegeben. Die Gesellschaft kann veranlassen, dass alle oder ein Teil solcher Wertrechte in ein Hauptregister einer Verwahrungsstelle als Grundlage für Bucheffekten (im Sinn des schweizerischen Bucheffektengesetzes) eingetragen werden.
- <sup>2</sup> Ein Aktionär kann von der Gesellschaft jederzeit die Ausstellung einer schriftlichen Bescheinigung über seine Aktien verlangen, sofern er im Aktienbuch eingetragen ist.
- <sup>3</sup> Aktionäre haben keinen Anspruch auf Druck und Auslieferung von Urkunden für Namenaktien. Die Gesellschaft kann nach ihrem alleini-

mation. The respective shareholder or nominee shall be informed forthwith of the cancellation of the registration.

- <sup>9</sup> The Board of Directors may issue regulations or directives in order to concretize and supplement this article.

#### **Art. 8**

#### **Exercise of Shareholder's Rights**

- <sup>1</sup> Voting rights and rights associated therewith may only be exercised by a shareholder or usufructuary registered in the share register as a shareholder with voting rights in respect of the shares concerned.
- <sup>2</sup> The shares are not divisible. The Company accepts only one representative per share.

#### **Art. 9**

#### **No Printing of Shares**

- <sup>1</sup> Shares of the Company shall, subject to paragraph 3, be issued in the form of uncertificated securities (in the sense of the Swiss Code of Obligations). The Company may cause all or a part of such uncertificated securities to be entered into a main register of a custodian as an underlying security for book entry securities (in the sense of the Swiss Book Entry Securities Act).
- <sup>2</sup> A shareholder may request the Company to issue a written confirmation in respect of his or her shares at any time, provided the shareholder is registered in the share register.
- <sup>3</sup> Shareholders are not entitled to the printing or delivery of share certificates. The Company, however, may, in its sole discretion,

- gen Ermessen die als Grundlage für Bucheffekten dienenden Effekten jederzeit in eine andere Form umwandeln oder sie vom Verwahrsystem zurückziehen; die Gesellschaft kann insbesondere Urkunden (Einzelurkunden, Zertifikate für mehrere Aktien oder Globalurkunden) drucken und ausliefern und im Hauptregister einer Verwahrungsstelle eingetragene Wertrechte austragen lassen.
- <sup>4</sup> Eine Verfügung über Aktien in der Form von Wertrechten, die nicht im Hauptregister einer Verwahrungsstelle eingetragen sind, erfolgt durch schriftliche Abtretungserklärung und setzt zu ihrer Gültigkeit voraus, dass sie der Gesellschaft angezeigt wird. Im Unterschied dazu erfolgt eine Verfügung über Aktien, die in der Form von Bucheffekten auf der Grundlage von im Hauptregister einer Verwahrungsstelle eingetragenen Wertrechten bestehen, ausschliesslich durch Buchungen in Effektenkonten gemäss anwendbarem Recht, ohne Notwendigkeit einer Anzeige an die Gesellschaft; eine Verfügung solcher Aktien durch Abtretung ohne entsprechende Buchung in einem Effektenkonto ist ausgeschlossen. Eine "Verfügung" im Sinne dieser Bestimmung umfasst eine Übertragung der Rechtsinhaberschaft, die Bestellung einer Nutzniessung oder eines Pfandes und dgl. Art. 685f OR ist vorbehalten; für Zwecke von Art. 685f OR gilt dabei ein Erwerb von Aktien in Form von Bucheffekten durch Buchung in einem Effektenkonto stets als "börsenmässiger Erwerb".
- <sup>5</sup> Die Gesellschaft kann zum Zweck der Anzeige gemäss Absatz 4 die Verwendung von Formularen vorschreiben.
- transform the underlying securities for book entry securities into another form or withdraw them from the custodian system at any time; in particular, the Company may print and deliver certificates (individual share certificates, certificates representing multiple shares or global share certificates) and deregister uncertificated securities entered into the main register of a custodian.
- <sup>4</sup> A disposition of shares in the form of uncertificated securities which are not entered into the main register of a custodian shall be effected by way of a written declaration of assignment and requires, as a condition for validity, to be notified to the Company. In contrast, a disposition of shares which exist in the form of book entry securities based on uncertificated securities entered into the main register of a custodian shall solely be effected by entries in securities accounts in accordance with applicable law, without prerequisite to be notified to the Company; a disposition of such shares by way of assignment without corresponding entry in a securities account is excluded. For purposes of this provision, "disposition" shall include a transfer of title, the creation of a usufruct or a pledge and the like. Art. 685f of the Swiss Code of Obligations is reserved, it being understood that for purposes of Art. 685f of the Swiss Code of Obligations, an acquisition of shares in the form of book-entry securities by entry in a securities account shall be deemed an "on-exchange acquisition" in any instance.
- <sup>5</sup> The Company may prescribe the use of forms for purposes of notification in accordance with paragraph 4.

**Bezugs- und  
Vorkaufs-  
rechte**

**Art. 10**

- <sup>1</sup> Im Falle einer Erhöhung des Aktienkapitals der Gesellschaft werden den bestehenden Aktionären Bezugs- und Vorwegzeichnungsrechte gemäss den gesetzlichen Bestimmungen des schweizerischen Rechts gewährt.
- <sup>2</sup> Falls die Gesellschaft direkt oder über Tochtergesellschaften eigene Aktien (im Sinne von Artikel 659 ff. OR) oder Optionen, Futures oder ähnliche Finanzinstrumente bezüglich eigener Aktien wieder veräussert, steht den bestehenden Aktionären ein Vorkaufsrecht an den wieder veräusserten Aktien oder anderen Finanzinstrumenten im Verhältnis zu ihrem Aktienbesitz zu.
- <sup>3</sup> Die Vorkaufsrechte gemäss Absatz 2 sind insoweit ausgeschlossen, als Bezugsrechte bzw. Vorwegzeichnungsrechte im Zusammenhang mit einer Ausgabe von Aktien aus genehmigtem oder bedingtem Kapital gemäss Artikel 5 bzw. 6 ausgeschlossen sind oder ausgeschlossen werden können, und der Verwaltungsrat kann diese insoweit einschränken oder ausschliessen, als er ermächtigt ist, Bezugsrechte bzw. Vorwegzeichnungsrechte in Übereinstimmung mit den Artikeln 5 und 6 auszuschliessen. Zudem sind sie ausgeschlossen, wenn eigene Aktien für Mitarbeiterbeteiligungspläne verwendet werden.
- <sup>4</sup> Zusätzlich kann die Generalversammlung die Vorkaufsrechte gemäss Absatz 2 ohne Angabe von Gründen einschränken oder ausschliessen. Dieser Beschluss der Generalversammlung muss den Maximalbetrag eigener Aktien festlegen, die ohne Vorkaufsrecht weiterverkauft

**Subscription  
rights and  
pre-emptive  
rights**

**Art. 10**

- <sup>1</sup> In case of an increase of the Company's share capital, the existing shareholders shall have subscription and advance subscription rights in accordance with the statutory provisions of Swiss law.
- <sup>2</sup> If the Company, either directly or through subsidiaries, resells own shares (in the sense of articles 659 et seq. of the Swiss Code of Obligations) or options, futures or similar financial instruments on own shares, the existing shareholders shall have pre-emptive rights with regard to the resold shares or other financial instruments in proportion to their shareholding.
- <sup>3</sup> The pre-emptive rights pursuant to paragraph 2 shall be excluded to the extent subscription rights and advance subscription rights, respectively in connection with an issuance of shares out of authorized or conditional capital pursuant to article 5 and 6, respectively are or may be excluded, and the Board of Directors may restrict or exclude them to the extent it is authorized to exclude subscription and advance subscription rights, respectively, in accordance with article 5 and 6. In addition, they shall be excluded if own shares are used for employee participation plans.
- <sup>4</sup> In addition, the General Meeting may restrict or exclude the pre-emptive rights pursuant to paragraph 2 without giving reasons. Such resolution of the General Meeting shall specify the maximum amount of own shares to be resold without pre-emptive rights and a time

werden, sowie eine Zeitspanne von höchstens einem Jahr, innerhalb welcher eigene Aktien ohne Vorkaufsrechte weiterverkauft werden können.

limit of not more than one year during which own shares may be resold without pre-emptive rights.

### **III. Organisation der Gesellschaft**

### **III. Organisation of the Company**

#### **A. Generalversammlung**

#### **A. General Meeting**

##### **Art. 11**

##### **Art. 11**

#### **Befugnisse**

Die Generalversammlung ist das oberste Organ der Gesellschaft. Sie hat die folgenden ausschliesslichen und unübertragbaren Kompetenzen:

#### **Powers**

The General Meeting of shareholders is the supreme body of the Company. It has the following exclusive and non-transferable competences:

1. Änderung der Statuten;
2. Genehmigung des Lageberichts und der Konzernrechnung;
3. Genehmigung der Jahresrechnung der Gesellschaft sowie Beschlussfassung über die Verteilung des Bilanzgewinnes, insbesondere die Festlegung der Dividenden;
4. Entlastung (Décharge) der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung;
5. Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates, der Mitglieder des Vergütungsausschusses des Verwaltungsrates sowie der übrigen Mitglieder des Verwaltungsrates, des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

1. Amendments to the Articles of Association;
2. Approval of the management report and of the consolidated accounts;
3. Approval of the Company's stand-alone annual financial statement as well as resolutions on the allocation of the balance sheet profits, in particular the determination of dividends;
4. Discharge of the members of the Board of Directors and of the Executive Leadership Team;
5. Election of the Chairman of the Board of Directors, the members of the Remuneration Committee of the Board of Directors as well as the other members of the Board of Directors, the Independent Proxy

und der Revisionsstelle;

6. Genehmigung der Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung gemäss Artikel 34 der Statuten;
7. Beschlussfassung über alle anderen Angelegenheiten, die gemäss den Statuten oder dem Gesetz ausschliesslich in der Kompetenz der Generalversammlung liegen oder die der Generalversammlung durch den Verwaltungsrat zur Beschlussfassung vorgelegt werden.

#### **Art. 12**

#### **Befugnisse in Bezug auf Übernahmen**

- <sup>1</sup> Falls irgendwelche Umstände eintreten, unter denen (würde die Gesellschaft dem Takeover Code unterliegen) die Gesellschaft eine Zielgesellschaft oder auf andere Weise Gegenstand eines Angebots würde, oder unter denen der Verwaltungsrat Grund zur Annahme hätte, dass ein in guten Treuen erfolgreiches Angebot unmittelbar bevorstehen könnte, hat die Generalversammlung die folgenden zusätzlichen ausschliesslichen Kompetenzen (und der Verwaltungsrat darf ohne Genehmigung der Generalversammlung keine der untenstehenden Handlungen vornehmen), es sei denn (a) die geplante Handlung stellt die Erfüllung eines früher eingegangenen Vertrages oder einer anderen bereits bestehenden Verbindlichkeit dar, (b) eine Entscheidung über die geplante Handlung ist vor Beginn des Zeitraums, in welchem solche Umstände eingetreten sind, getroffen worden und (i) wurde teilweise oder vollumfänglich vor Beginn dieses Zeitraums umgesetzt oder (ii) wurde weder teilweise noch vollumfänglich vor Beginn dieses Zeit-

and the Auditors;

6. Approval of the remuneration of the members of the Board of Directors and the Executive Leadership Team according to article 34 of the Articles of Association;
7. Resolutions on all other matters which, under the Articles of Association or according to the law, are in the exclusive competence of the General Meeting or which have been submitted to the General Meeting for its decision by the Board of Directors.

#### **Art. 12**

#### **Powers with regard to Takeovers**

- <sup>1</sup> If any circumstances shall arise under which (had the Company been subject to the Takeover Code) the Company would be an offeree company or otherwise subject to an offer, or under which the Board of Directors would have reason to believe that a bona fide offer might be imminent, the General Meeting shall have the following additional exclusive competences (and the Board of Directors shall not take any of the activities below without the approval of the General Meeting), except to the extent (a) the proposed action is performance of a contract entered into earlier or another pre-existing obligation, (b) a decision to take the proposed action has been taken before the beginning of the period when such circumstances have arisen which (i) has been partly or fully implemented before the beginning of that period or (ii) has not been partly or fully implemented before the beginning of that period but is in the ordinary course of business, or (c) Swiss law prohibits to confer such competence to the General Meeting:

raums umgesetzt, aber gehört zum gewöhnlichen Geschäftsgang, oder (c) Schweizer Recht verbietet die Delegation solcher Kompetenzen an die Generalversammlung:

1. Genehmigung jeglicher Handlungen, durch welche der Erfolg eines Angebots oder eines in guten Treuen erfolgenden, möglichen Angebots verhindert werden könnte oder durch welche den Aktionären die Möglichkeit verweigert würde, darüber in der Sache zu entscheiden; und
2. Genehmigung jeglicher Handlungen, um (i) Aktien auszugeben oder eigene Aktien zu übertragen oder zu verkaufen, oder einer solchen Übertragung oder Verkauf zuzustimmen; (ii) Optionen in Bezug auf nicht ausgegebene Aktien auszugeben oder zu gewähren; (iii) Effekten mit Wandlungs- oder Bezugsrechten zu schaffen oder auszugeben, oder eine solche Schaffung oder Ausgabe zu erlauben; (iv) Vermögenswerte von wesentlichem Wert zu verkaufen, veräußern oder erwerben, oder einem solchen Verkauf, Veräußerung oder Erwerb zuzustimmen; oder (v) Verträge ausserhalb des gewöhnlichen Geschäftsgangs abzuschliessen.

<sup>2</sup> Die in diesem Artikel verwendeten Begriffe sind im Einklang mit Artikel 26 Absatz 2 bis 5 auszulegen.

### **Art. 13**

#### **Versammlungen, Sprache**

- <sup>1</sup> Die ordentliche Generalversammlung findet jedes Jahr innerhalb von sechs Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres statt.
- <sup>2</sup> Eine ausserordentliche Generalversammlung

1. to approve any action which may result in any offer or bona fide possible offer being frustrated or in shareholders being denied the opportunity to decide on its merits; and
2. to approve any action to (i) issue any shares or transfer or sell, or agree to transfer or sell, any shares out of treasury; (ii) issue or grant options in respect of any unissued shares; (iii) create or issue, or permit the creation or issue of, any securities carrying rights of conversion into or subscription for shares; (iv) sell, dispose of or acquire, or agree to sell, dispose of or acquire, assets of a material amount; or (v) enter into contracts otherwise than in the ordinary course of business.

<sup>2</sup> The terms used in this article shall be interpreted in accordance with article 26 paragraph 2 to 5.

### **Art. 13**

#### **Meetings, Language**

- <sup>1</sup> The ordinary General Meeting is to be held annually within six months following the close of the financial year.
- <sup>2</sup> An extraordinary General Meeting may be



wird einberufen, so oft es notwendig ist.

- <sup>3</sup> Zeitpunkt und Ort der Generalversammlung, die im Ausland abgehalten kann, werden durch den Verwaltungsrat oder durch ein anderes Organ, welches zur Einberufung der Generalversammlung befugt ist, bestimmt. Generalversammlungen werden in Englisch abgehalten, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes bestimmt.

#### **Art. 14**

#### **Einberufung**

- <sup>1</sup> Die Generalversammlung wird durch den Verwaltungsrat, nötigenfalls durch die Revisionsstelle einberufen.
- <sup>2</sup> Die Einberufung der Generalversammlung erfolgt mindestens 20 Tage vor der Versammlung durch einmalige Publikation im Schweizerischen Handelsblatt. In der Einladung sind neben Tag, Zeit und Ort der Generalversammlung die Verhandlungsgegenstände und die Anträge des Verwaltungsrates sowie die Anträge derjenigen Aktionäre bekannt zu geben, welche entweder die Durchführung einer Generalversammlung oder die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes nach Artikel 14 Absatz 3 respektive Artikel 15 Absatz 2 beantragt haben.
- <sup>3</sup> Ein oder mehrere Aktionäre, die zusammen mindestens 5% des im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals halten, können die Einberufung einer Generalversammlung verlangen. Ein solches Begehren ist schriftlich an den Verwaltungsrat zu richten und hat den Zweck, die Verhandlungsgegenstände und die entsprechenden Anträge zu nennen.

called as often as necessary.

- <sup>3</sup> The Board of Directors, or any other body lawfully convening the General Meeting, shall determine the time and location of the General Meeting which can be held outside of Switzerland. General Meetings are conducted in English, unless otherwise determined by the Board of Directors.

#### **Art. 14**

#### **Convening**

- <sup>1</sup> General Meetings shall be convened by the Board of Directors and, if necessary, by the Auditors.
- <sup>2</sup> Notice of a General Meeting shall be given by means of a single publication in the Swiss Official Gazette of Commerce (*Schweizerisches Handelsamtsblatt*) at least 20 days prior to the meeting. The notice of the General Meeting must indicate the day, time and place of the meeting, the agenda, the proposals by the Board of Directors and the proposals of shareholders which have requested either a meeting or that an item be put on the agenda in accordance with article 14 paragraph 3 and article 15 paragraph 2, respectively.
- <sup>3</sup> One or more shareholders whose combined shareholdings represent at least 5% of the Company's share capital registered in the commercial register may request that a General Meeting be convened. Such request must be communicated to the Board of Directors in writing and specify the purpose of the meeting, the agenda and the corresponding motions to be submitted.

- Traktandierung**
- Art. 15**
- <sup>1</sup> Der Verwaltungsrat, oder ein anderes Organ, das zur Einberufung der Generalversammlung befugt ist, gibt die Verhandlungsgegenstände bekannt.
  - <sup>2</sup> Ein oder mehrere Aktionäre, die (i) Aktien im Nennwert von CHF 1'000'000 oder mehr halten oder (ii) zusammen mehr als 5% des im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals vertreten, können die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangen. Eine solche Traktandierung muss mindestens 45 Tage vor der Versammlung schriftlich unter Angabe des Verhandlungsgegenstandes und der dazugehörigen Anträge beim Verwaltungsrat anbegehrt werden.

- Stimmrecht und Vertretung**
- Art. 16**
- <sup>1</sup> Vorbehältlich Artikel 17 berechtigt jede Aktie zu einer Stimme in der Generalversammlung, sofern der Eigentümer oder Nutzniesser bis zu einem vom Verwaltungsrat bezeichneten, massgeblichen Tag (Stichtag) gemäss Artikel 7 der Statuten ordnungsgemäss im Aktienregister mit Stimmrecht eingetragen wurde. In Ermangelung einer solchen Bezeichnung liegt der Stichtag zehn Tage vor der Generalversammlung. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, die in diesem Absatz festgelegten Bestimmungen in der Einladung zur Generalversammlung oder in allgemeinen Reglementen oder Richtlinien zu präzisieren oder zu ergänzen.

- Agenda**
- Art. 15**
- <sup>1</sup> The Board of Directors, or any other body lawfully convening the General Meeting, shall announce the items on the agenda.
  - <sup>2</sup> One or more shareholders whose combined shareholdings represent (i) an aggregated par value of at least CHF 1,000,000 or (ii) at least 5% of the Company's share capital registered in the commercial register may request that an item be put on the agenda. Such request must be communicated to the Board of Directors in writing at least 45 days prior to the General Meeting and specify the item on the agenda and the corresponding motion.

- Voting Rights and Proxies**
- Art. 16**
- <sup>1</sup> Subject to Article 17, each share entitles to one vote in a General Meeting, provided that its holder or usufructuary has been duly registered in the share register with voting rights in accordance with article 7 of the Articles of Association until a specific qualifying day (record date) designated by the Board of Directors. In the absence of such designation, the record date shall be 10 days prior to the General Meeting. The Board of Directors may, in the notice of a General Meeting or in general regulations or directives, specify or supplement the rules laid down in this paragraph.

- <sup>2</sup> Vorbehältlich Absatz 3 kann jeder Aktionär seine Aktien an einer Generalversammlung mittels Erteilung einer schriftlichen Vollmacht an einen Dritten, der nicht Aktionär zu sein braucht, vertreten lassen. Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung dürfen Aktionäre vertreten, sofern es sich nicht um eine institutionalisierte Vertretung handelt. Verwahrungsstellen dürfen Aktionäre vertreten und gelten nicht als Depotvertreter (im Sinne von Art. 689d OR), sofern sie aufgrund einer schriftlichen Vollmacht und nach Massgabe von konkreten oder allgemeinen Weisungen des betreffenden Aktionärs handeln.
- <sup>3</sup> Ein Aktionär, der im Aktienbuch als Nominee gemäss Artikel 7 Absatz 3 der Statuten eingetragen ist, kann einzelne oder alle seiner Aktien an einer Generalversammlung nur vertreten lassen durch (i) den wirtschaftlich Berechtigten an diesen Aktien, welcher der Gesellschaft seinen Namen, seine Adresse und seinen Aktienanteil offenlegt, oder (ii) eine andere Person, die der Gesellschaft den Namen, die Adresse und den Aktienanteil der wirtschaftlich Berechtigten an diesen Aktien offenlegt.
- <sup>4</sup> Im Falle der Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrat und der Geschäftsleitung wird das Stimmrecht von Personen, die in irgendeiner Weise an der Geschäftsführung der Gesellschaft teilgenommen haben, ausgesetzt.
- <sup>5</sup> Der Verwaltungsrat kann Verfahrensvorschriften im Zusammenhang mit der Teilnahme und Vertretung von Aktionären an der Generalversammlung erlassen und insbesondere die Er-
- <sup>2</sup> Subject to paragraph 3, by means of a written proxy, each shareholder may have his shares represented in a General Meeting by a third person who does not need to be a shareholder. The members of the Board of Directors and the Executive Leadership Team are allowed to represent shareholders provided that this does not constitute an institutionalized representation of shareholders. Custodians may represent shareholders and shall not be deemed depositary representatives (in the sense of Art. 689d of the Swiss Code of Obligations), provided that they act based on a written proxy and in accordance with specific or general instructions of the relevant shareholder.
- <sup>3</sup> A shareholder recorded in the share register as a nominee pursuant to article 7 paragraph 3 of the Articles of Association may have particular or all of his shares represented in a General Meeting only by (i) the beneficial owner of such shares disclosing to the Company his name, address and shareholding or (ii) another person disclosing to the Company the name, address and shareholding of the beneficial owners of such shares.
- <sup>4</sup> In the case of resolutions concerning the discharge of the members of the Board of Directors and of the Senior Management, the voting rights of persons who have participated in any manner in the management of the Company shall be suspended.
- <sup>5</sup> The Board of Directors may adopt procedural provisions in connection with the participation and representation of shareholders in the General Meeting and in particular regulate in

teilung von Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter näher regeln. Er sorgt dafür, dass die Aktionäre dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter auch elektronische Vollmachten und Weisungen erteilen können, wobei er ermächtigt ist, in Abweichung von Absatz 2 vom Erfordernis einer qualifizierten elektronischen Signatur ganz oder teilweise abzusehen.

#### Art. 17

#### Stimmrechtsbeschränkungen

- <sup>1</sup> Kein Aktionär kann, auch wenn er im Aktienbuch mit Stimmrecht eingetragen ist, Stimmrechte für 30% oder mehr ausüben (zusammen mit Beteiligungen (*interests*) an Aktien, die vom Aktionär oder Personen, die mit dem Aktionär in gemeinsamer Absprache handeln, gehalten werden) der im Handelsregister eingetragenen Aktien, es sei denn:
  - (i) Ein solcher Aktionär ist weder eine Verbotene Transaktion eingegangen, noch hat er eine Verbotene Transaktion getätigt oder war an ihr beteiligt; oder
  - (ii) Alle Verbotenen Transaktionen, die ein solcher Aktionär eingegangen ist, getätigt hat oder an denen er beteiligt war, (i) waren Erlaubte Transaktionen oder (ii) wurden rückabgewickelt oder nach Ansicht des Verwaltungsrats anderweitig rückgängig gemacht.
- <sup>2</sup> Falls der Verwaltungsrat Zweifel hat, ob die Stimmrechtsbeschränkungen gemäss Absatz 1 auf einen bestimmten Aktionär anwendbar sind, kann der Verwaltungsrat vom Aktionär diejenigen Informationen verlangen, die der Verwaltungsrat für angemessen hält. Solange

more detail the issuing of instructions to the Independent Proxy. It shall make sure that the shareholders may grant powers of attorney and issue instructions to the Independent Proxy by electronic means. In doing so, the Board of Directors is, by derogation of paragraph 2, entitled to waive entirely or in part the requirement of a qualified electronic signature.

#### Art. 17

#### Restrictions on Voting Rights

- <sup>1</sup> No shareholder, even if registered in the share register with voting rights, shall exercise voting rights for 30% or more (taken together with interest in shares held by such shareholder or persons acting in concert with such shareholder) of the number of shares recorded in the commercial register, except if:
  - (i) Such shareholder has not entered into, effected or participated in a Prohibited Transaction; or
  - (ii) All and any Prohibited Transactions which such person entered into, effected or participated in were (i) Permitted Transactions or (ii) unwound or otherwise, in the view of the Board of Directors, reversed.
- <sup>2</sup> If the Board of Directors has doubts whether the voting restrictions according to paragraph 1 applies to a certain shareholder, it may require any shareholder to provide such information as the Board of Directors considers appropriate. As long as the Board of Directors

der Verwaltungsrat Grund zur Annahme hat, dass die Beschränkungen auf einen Aktionär anwendbar sind, oder falls ein Aktionär sich weigert, dem Verwaltungsrat die verlangten Informationen zu liefern, ist der Verwaltungsrat berechtigt, die Beschränkungen so anzuwenden, wie der Verwaltungsrat es für angemessen hält, bis der Verwaltungsrat vom Gegenteil überzeugt wurde.

- <sup>3</sup> Die vorstehenden Einschränkungen der Stimmrechte gelten nicht für eine Person, die ausschliesslich als Nominee handelt, ausser insofern, als dass die Stimmrechte einem wirtschaftlich Berechtigten zurechenbar sind, der – wäre er Aktionär – einer solchen Beschränkung unterliegen würde.
- <sup>4</sup> Ein Aktionär, der im Aktienbuch als Nominee gemäss Artikel 7 Absatz 3 der Statuten eingetragen ist, kann nicht mehr Stimmrechte als für 2% der Anzahl im Handelsregister eingetragenen Aktien ausüben, ausser wenn und soweit ein solcher Nominee (i) auf und gemäss Weisungen durch die wirtschaftlich Berechtigten an den betreffenden Aktien stimmt und (ii) der Gesellschaft den Namen, die Adresse und den Aktienanteil solcher wirtschaftlich Berechtigten offenlegt.
- <sup>5</sup> Die in Absätzen 1 bis 3 dieses Artikels verwendeten Begriffe sollen im Einklang mit Artikel 26 Absatz 2 bis 5 ausgelegt werden.

#### **Art. 18**

#### **Unabhängiger Stimmrechts-**

- <sup>1</sup> Die Generalversammlung wählt einen unabhängigen Stimmrechtsvertreter. Die Amtszeit endet jeweils mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl

has reason to believe that the restriction applies or if a shareholder refuses to provide the information the Board of Directors has requested, the Board of Directors may apply the restrictions in such manner as the Board of Directors considers appropriate until the Board of Directors is satisfied to the contrary.

- <sup>3</sup> The foregoing restrictions on voting rights shall not apply to a person acting solely as a nominee, except to the extent the voting rights of a nominee are attributable to a beneficial owner who would, if such beneficial owner were a shareholder, be subject to the foregoing restrictions.
- <sup>4</sup> A shareholder registered in the share register as a nominee pursuant to article 7 paragraph 3 of the Articles of Association shall exercise voting rights for no more than 2% of the number of shares recorded in the commercial register except if and to the extent such nominee (i) votes upon and in accordance with instructions by the beneficial owners of the respective shares and (ii) discloses to the Company the name, address and shareholding of such beneficial owners.
- <sup>5</sup> The terms used in paragraphs 1 to 3 of this article shall be interpreted in accordance with article 26 paragraph 2 to 5.

#### **Art. 18**

#### **Independent Proxy**

- <sup>1</sup> The General Meeting shall elect an Independent Proxy whose term of office ends in each case at the end of the next ordinary General Meeting. Re-election is permitted.

**vertreter**

ist möglich.

- <sup>2</sup> Der unabhängige Stimmrechtsvertreter ist verpflichtet, die von ihm vertretenen Stimmrechte weisungsgemäss auszuüben. Hat er keine Weisungen erhalten, so enthält er sich der Stimme. Die allgemeine Weisung, bei in der Einberufung bekanntgegebenen oder nicht bekanntgegebenen Anträgen jeweils im Sinne des Antrags des Verwaltungsrats zu stimmen, gilt als gültige Weisung zur Stimmrechtsausübung.
- <sup>3</sup> Der unabhängige Stimmrechtsvertreter kann sich an der Generalversammlung durch eine Hilfsperson vertreten lassen. Er bleibt für die Erfüllung seiner Pflichten vollumfänglich verantwortlich.
- <sup>4</sup> Fällt der unabhängige Stimmrechtsvertreter aus, stellt der Verwaltungsrat ihn nach den gesetzlichen Vorschriften in seiner Funktion ein, oder hat die Gesellschaft aus anderen Gründen keinen handlungsfähigen Stimmrechtsvertreter, so ernennt der Verwaltungsrat einen unabhängigen Stimmrechtsvertreter für die nächste Generalversammlung. Bisher abgegebene Vollmachten und Stimmrechtsinstruktionen behalten ihre Gültigkeit für den neuen unabhängigen Stimmrechtsvertreter, sofern ein Aktionär nicht ausdrücklich etwas anderes anordnet.

**Art. 19****Beschlussfassung**

- <sup>1</sup> Die Generalversammlung ist ohne Rücksicht auf die Anzahl der an der Versammlung anwesenden oder durch Vollmacht vertretenen Aktien beschlussfähig.
- <sup>2</sup> Soweit zwingende gesetzliche Bestimmungen

- <sup>2</sup> The Independent Proxy is obliged to exercise the represented voting rights in accordance with instructions. If no instructions have been obtained, the Independent Proxy shall abstain from voting. The general instruction to vote according to the proposal of the Board of Directors in respect of proposals announced or not announced in the invitation shall be considered a valid instruction to exercise voting rights.
- <sup>3</sup> The Independent Proxy may be represented at the General Meeting by an auxiliary person. The Independent Proxy remains fully responsible for fulfilling its duties.
- <sup>4</sup> If the Independent Proxy is not able to continue to hold office, if the Board of Directors lawfully suspends the Independent Proxy from its office, or if the Company does not have an Independent Proxy capable of acting for other reasons, then the Board of Directors shall appoint an Independent Proxy for the next General Meeting. Proxies and voting instructions that were already issued remain valid for the new Independent Proxy as long as a shareholder does not explicitly direct otherwise.

**Art. 19****Resolutions**

- <sup>1</sup> The General Meeting may pass resolutions without regard to the number of shareholders present at the meeting or shares represented by proxy.
- <sup>2</sup> Unless mandatory statutory provisions or the

- oder die Statuten nichts anderes vorsehen, fasst die Generalversammlung ihre Beschlüsse und vollzieht sie ihre Wahlen mit der absoluten Mehrheit der gültig abgegebenen Stimmen.
- <sup>3</sup> Zusätzlich zu den gesetzlichen Bestimmungen ist ein Beschluss der Generalversammlung, der mindestens zwei Drittel der vertretenen Stimmen und die absolute Mehrheit der vertretenen Nennwerte auf sich vereinigt, erforderlich für:
1. Änderungen der Statuten;
  2. Kapitalerhöhungen und -herabsetzungen;
  3. Die Fusion (entweder durch Absorption oder Kombination) der Gesellschaft mit oder in eine andere nicht verbundene Gesellschaft oder ein anderer Unternehmenszusammenschluss mit im Wesentlichen ähnlicher wirtschaftlicher Wirkung, sofern der Unternehmenswert einer solchen anderen Gesellschaft 25% des Unternehmenswertes der Gesellschaft übersteigt;
  4. Änderungen dieses Artikels 19 Absatz 3 der Statuten.
- <sup>4</sup> Zudem werden (i) Beschlüsse betreffend den Ausschluss oder die Beschränkung von Bezugsrechten oder Vorwegzeichnungsrechten und (ii) Beschlüsse betreffend den Ausschluss oder die Beschränkung von Vorkaufsrechten gemäss Artikel 10 Absatz 4 der Statuten mit einer Mehrheit von 75% der vertretenen Stimmen und einer absoluten Mehrheit der Nennwerte der vertretenen Aktien gefasst. Änderungen dieses Artikels 19 Absatz 4 der Statuten unterliegen derselben Mehrheit.
- Articles of Association provide otherwise, the General Meeting passes its resolutions and performs elections with the absolute majority of the votes validly cast.
- <sup>3</sup> In addition to the statutory provisions, resolutions concerning the following items shall be passed by a majority of at least two-thirds of the voting rights represented and an absolute majority of the nominal value of shares represented:
1. Amendments of the Articles of Association;
  2. Capital increases and decreases;
  3. The merger (either by absorption or combination) of the Company with or into another unaffiliated company or another business combination having substantially similar economic effect; provided that the enterprise value of such other company exceeds 25% of the Company's enterprise value;
  4. Any change of this article 19 paragraph 3 of the Articles of the Association.
- <sup>4</sup> Furthermore, (i) resolutions concerning the exclusion or limitation of subscription rights or advance subscription rights and (ii) resolutions concerning the exclusion or limitation of pre-emptive rights in accordance with article 10 paragraph 4 of the Articles of Association shall be passed by a majority of 75% of the voting rights represented and an absolute majority of the nominal value of shares represented. Any change of this article 19 paragraph 4 of the Articles of the Association shall be subject to the same majority.

- <sup>5</sup> Zudem werden Beschlüsse betreffend die Auflösung der Gesellschaft durch Liquidation mit einer Mehrheit von 80% der ausstehenden und nach Gesetz und Statuten ausübzbaren Stimmrechte und einer absoluten Mehrheit der Nennwerte der vertretenen Aktien gefasst. Änderungen dieses Artikels 19 Absatz 5 der Statuten unterliegen derselben Mehrheit.

#### **Art. 20**

#### **Abstimmungsverfahren**

- <sup>1</sup> Der Vorsitzende bestimmt das Abstimmungsverfahren.
- <sup>2</sup> Namentlich kann eine Abstimmung durch elektronische oder schriftliche Stimmabgabe oder durch Handzeichen erfolgen. Um die Stimmzählung zu beschleunigen, kann der Vorsitzende im Falle von schriftlichen Abstimmungen festlegen, dass nur die Stimmen der Aktionäre gezählt werden, die sich der Stimme enthalten oder eine Nein-Stimme abgeben, und dass die übrigen zum Zeitpunkt der Abstimmung an der Generalversammlung vertretenen Aktien als Ja-Stimmen gezählt werden.

#### **Art. 21**

#### **Vorsitz, Protokolle und Stimmenzähler**

- <sup>1</sup> Den Vorsitz der Generalversammlung führt der Präsident des Verwaltungsrates, oder bei dessen Verhinderung der Vizepräsident des Verwaltungsrates oder ein anderer von der Generalversammlung gewählter Tagespräsident.
- <sup>2</sup> Der Vorsitzende bezeichnet den Protokollführer und die Stimmenzähler, die beide nicht Aktionäre sein müssen.

- <sup>5</sup> Furthermore, resolutions concerning the dissolution with liquidation of the Company shall be passed by a majority of 80% of the voting rights outstanding and exercisable in accordance with the law and the Articles of Association and an absolute majority of the nominal value of shares represented. Any change of this article 19 paragraph 5 of the Articles of the Association shall be subject to the same majority.

#### **Art. 20**

#### **Voting procedure**

- <sup>1</sup> The chairman of the meeting decides on the voting procedure.
- <sup>2</sup> In particular, a vote may be conducted by electronic or written ballot or by a show of hands. In the case of written ballots, the chairman of the meeting may rule that only the ballots of those shareholders shall be collected who chose to abstain or to cast a negative vote, and that all other shares represented at the General Meeting at the time of the vote shall be counted in favour, in order to expedite the counting of the votes.

#### **Art. 21**

#### **Chairman, Minutes and Scrutineers**

- <sup>1</sup> General Meetings are presided over by the chairman of the Board of Directors or, in his absence, by the Vice Chairman or by a chairman of the day to be elected by the General Meeting.
- <sup>2</sup> The chairman of the meeting appoints a secretary for the minutes and the scrutineers, neither of whom need be shareholders.



- <sup>3</sup> Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Führung des Protokolls, die vom Vorsitzenden und vom Protokollführer zu unterzeichnen sind.

## B. Verwaltungsrat

### Art. 22

#### Anzahl Mitglieder

Der Verwaltungsrat besteht aus wenigstens 7 und höchstens 15 Mitgliedern.

### Art. 23

#### Amts-dauer

- <sup>1</sup> Die Generalversammlung wählt den Präsidenten, die Mitglieder des Vergütungsausschusses sowie die übrigen Mitglieder des Verwaltungsrats für die Dauer von einem Jahr. Die Amts-dauer endet jeweils mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.
- <sup>2</sup> Verwaltungsratsmitglieder, deren Amtszeit abgelaufen ist, sind wieder wählbar.

### Art. 24

#### Zusammen-setzung und Organisation des Verwaltungsrates

- <sup>1</sup> Unter Vorbehalt der gesetzlichen Bestimmungen und dieser Statuten konstituiert sich der Verwaltungsrat selbst. Er wählt aus seinem Kreis einen Vizepräsidenten und bestellt einen Sekretär, der nicht Mitglied des Verwaltungsrates zu sein braucht.
- <sup>2</sup> Unter Vorbehalt der gesetzlichen Bestimmungen und dieser Statuten regelt und bestimmt der Verwaltungsrat seine Organisation näher,

- <sup>3</sup> The Board of Directors is responsible for keeping the minutes, which are to be signed by the chairman and the secretary of the meeting.

## B. Board of Directors

### Art. 22

#### Number of members

The Board of Directors consists of no less than 7 and no more than 15 members.

### Art. 23

#### Term of Office

- <sup>1</sup> The General Meeting shall elect the Chairman, the members of the Remuneration Committee as well as the other members of the Board of Directors for a one year term. The term of office ends in each case at the end of the next ordinary General Meeting.
- <sup>2</sup> Members of the Board of Directors whose term of office has expired are eligible for re-election.

### Art. 24

#### Constitution and Organization of the Board of Directors

- <sup>1</sup> Subject to applicable law and the Articles of Association, the Board of Directors constitutes itself. It shall elect among its members a Vice Chairman and it shall appoint a Secretary who does not need to be a member of the Board of Directors.
- <sup>2</sup> Subject to applicable law and the Articles of Association, the Board shall further regulate and determine its organisation, in particular in

insbesondere im Organisationsreglement.

- <sup>3</sup> Fällt der Präsident aus oder hat die Gesellschaft aus anderen Gründen keinen handlungs- und funktionsfähigen Präsidenten, so ernennt der Verwaltungsrat eines seiner Mitglieder zum Präsidenten bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung; die Einberufung einer Generalversammlung nach Art. 726 Abs. 2 OR bleibt vorbehalten.

#### **Art. 25**

#### **Aufgaben und Befugnisse des Verwaltungsrates**

- <sup>1</sup> Der Verwaltungsrat, gemeinschaftlich handelnd, trägt die oberste Verantwortung für die Leitung der Gesellschaft sowie die Überwachung und Kontrolle der Geschäftsführung.
- <sup>2</sup> Der Verwaltungsrat beschliesst über alle Angelegenheiten, die nicht gemäss Gesetz oder Statuten ausdrücklich den Aktionären oder einem anderen Organ der Gesellschaft vorbehalten sind.
- <sup>3</sup> Der Verwaltungsrat hat die folgenden unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben:
  1. Oberleitung der Gesellschaft, Genehmigung der Strategie und Erlass der notwendigen Reglemente und Richtlinien, einschliesslich des Organisationsreglements;
  2. Festlegung der Organisation;
  3. Durchführung einer Risikobeurteilung und Ausgestaltung des internen Kontrollsystems;
  4. Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle und der Finanzplanung;

the Organisational Regulations.

- <sup>3</sup> If the Chairman is not able to continue to hold office or if the Company does not have a Chairman capable of acting and of holding office for other reasons, then the Board of Directors shall appoint one of its members as Chairman until the next ordinary General Meeting; the calling of a General Meeting in accordance with Art. 726 paragraph 2 of the Swiss Code of Obligations is reserved.

#### **Art. 25**

#### **Duties and Powers of the Board of Directors**

- <sup>1</sup> The Board of Directors, acting collectively, has the ultimate responsibility for running the Company and the supervision and control of its executive management.
- <sup>2</sup> The Board of Directors may take decisions on all matters which are not expressly reserved to the shareholders or to another corporate body by law or by the Articles of Association.
- <sup>3</sup> The Board of Directors has the following non-delegable and irrevocable duties:
  1. To ultimately direct the Company, approve its strategy and issue the necessary regulations and directives, including the Organisational Regulations;
  2. To determine the organisation;
  3. To perform a risk assessment and organise the internal control system;
  4. To organise the accounting, the financial control and the financial planning;

5. Ernennung und Abberufung der mit der Führung und Vertretung der Gesellschaft betrauten Personen;
  6. Oberaufsicht der mit der Geschäftsführung betrauten Personen, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, Statuten, Reglemente und Richtlinien;
  7. Erstellung des Geschäftsberichts und des Vergütungsberichts sowie Vorbereitung der Generalversammlung und Ausführung von deren Beschlüssen;
  8. Beschlussfassung über die nachträgliche Leistung von Einlagen auf nicht vollständig liberierte Aktien;
  9. Beschlussfassung über die Erhöhung des Aktienkapitals, soweit dem Verwaltungsrat diese Befugnis übertragen wurde (Artikel 651 Absatz 4 OR), Beschlussfassung über die Feststellung von Kapitalerhöhungen und daraus folgende Statutenänderungen;
  10. Prüfung der fachlichen Voraussetzungen der Revisoren und besonders befähigten Revisoren für die Fälle, in welchen das Gesetz den Einsatz solcher Revisoren vorsieht;
  11. Benachrichtigung des Gerichts im Falle von Überschuldung; und
  12. Ausführung aller weiteren dem Verwaltungsrat durch zwingendes Recht zugewiesene Aufgaben.
5. To appoint and remove the persons entrusted with management and representation of the Company;
  6. To ultimately supervise the persons entrusted with management, in particular with respect to compliance with the law and the Articles of Association, regulations and directives;
  7. To prepare the business report and the remuneration report as well as to organize the General Meeting and to implement the resolutions of the General Meeting;
  8. To pass resolutions regarding the subsequent payment of capital with respect to non-fully paid in shares;
  9. To pass resolutions regarding the increase of the share capital to the extent that such power is vested in the Board of Directors (article 651 paragraph 4 of the Code of Obligations), resolutions confirming increases in share capital and regarding the amendments to the Articles of Association entailed thereby;
  10. To examine the professional qualifications of the Auditors and specially qualified auditors in the cases in which the law foresees the use of such auditors;
  11. To notify the court in case of over-indebtedness; and
  12. To perform all further duties conferred to the Board of Directors by mandatory law.

**Aufgaben  
und Befugnisse in Bezug auf  
Übernahmen**

**Art. 26**

<sup>1</sup> Vorbehältlich der anwendbaren Gesetze und regulatorischen Bestimmungen sowie unter dem Vorbehalt, dass der Verwaltungsrat davon überzeugt ist, dass die Anwendung dieses Artikels im Einzelfall im besten Interesse der Gesellschaft liegt, soll der Verwaltungsrat angemessene Anstrengungen unternehmen, um innerhalb der ihm von Gesetz und den Statuten zugewiesenen Befugnisse:

1. die allgemeinen Prinzipien, wie sie im Takeover Code festgelegt sind, in entsprechender Anwendung anzuwenden und dafür zu sorgen, dass die Gesellschaft diese befolgt, als würde die Gesellschaft dem Takeover Code unterliegen;
2. bei Eintritt irgendwelcher Umstände, unter denen (würde die Gesellschaft dem Takeover Code unterliegen) die Gesellschaft eine Zielgesellschaft oder auf andere Weise Gegenstand eines Angebots würde, oder unter denen der Verwaltungsrat Grund zur Annahme hätte, dass ein in guten Treuen erfolgreiches Angebot unmittelbar bevorstehen könnte, die allgemeinen Prinzipien für Zielgesellschaften und den Verwaltungsrat von Zielgesellschaften, wie sie im Takeover Code festgelegt sind, in entsprechender Anwendung zu befolgen und dafür zu sorgen, dass die Gesellschaft diese befolgt, als würde die Gesellschaft dem Takeover Code unterliegen; und
3. im Falle (und für die Dauer), dass der Verwaltungsrat den Aktionären der Gesellschaft oder einzelnen Kategorien von Aktionären von Zeit zu Zeit ein für die Aktien der Gesellschaft abgegebenes Angebot

**Duties and Powers with regard to Takeovers**

**Art. 26**

<sup>1</sup> Subject to applicable law and regulations and to the Board of Directors being satisfied that the application of this article is, in any particular case, in the best interests of the Company, the Board of Directors shall use its reasonable endeavours within its powers conferred by law and the Articles of Association:

1. to apply and to have the Company abide by the general principles as defined in the Takeover Code *mutatis mutandis* as though the Company were subject to the Takeover Code;
2. if any circumstances shall arise under which (had the Company been subject to the Takeover Code) the Company would be an offeree company or otherwise subject to an offer, or under which the Board of Directors would have reason to believe that a bona fide offer might be imminent, to comply with and to procure that the Company complies with the provisions of the Takeover Code applicable to an offeree company and the board of directors of an offeree company *mutatis mutandis* as though the Company were subject to the Takeover Code; and
3. in the event that (and for so long as) the Board of Directors recommends to shareholders of the Company or any class thereof any offer made for the shares of the Company from time to time, to obtain

empfiehlt, vom Anbieter bzw. von den Anbietern die Zusicherung einzuholen, bei der Durchführung und Abwicklung des entsprechenden Angebots bzw. der entsprechenden Angebote die Bestimmungen des Takeover Code in entsprechender Anwendung zu befolgen, als würde die Gesellschaft dem Takeover Code unterliegen, jedoch unter Anerkennung dessen, dass das Panel nicht zuständig ist (falls und solange dies der Fall ist).

- <sup>2</sup> Dem Verwaltungsrat kommt (unter Vorbehalt von Absatz 3) eine umfassende Kompetenz und ein umfassendes Ermessen zu, die Anwendung sämtlicher Bestimmungen der Statuten im Zusammenhang mit dem Takeover Code, einschliesslich der Artikel 7, 12, 17 und 26, zu bestimmen. Diese Zuständigkeit und dieses Ermessen umfasst insbesondere die Auslegung des Takeover Code (einschliesslich dessen Anwendbarkeit) und der Statuten, die Feststellung von Tatsachen, sowie jegliches Ermessen, das dem Panel zukommt, einschliesslich der Entscheid über Bedingungen und Zustimmungen, über die anzubietende Gegenleistung sowie über sämtliche Eintragsbeschränkungen und Stimmrechtsbeschränkungen. Jeglicher solcher Entscheid durch den Verwaltungsrat ist zu begründen. Bei der Ausübung derartiger Kompetenzen oder derartigen Ermessens hält sich der Verwaltungsrat (und, falls zutreffend, der Unabhängige Experte) an den Grundsatz, dass Aktionäre, die sich in der gleichen Stellung in Bezug auf die mit ihren Aktien verbundenen Rechte befinden, gleich zu behandeln sind, und im Übrigen in Übereinstimmung mit seinen Pflichten nach anwendbarem Recht.

the undertaking of the offeror(s) to comply with the provisions of the Takeover Code in the conduct and execution of the relevant offer(s) *mutatis mutandis* as though the Company were subject to the Takeover Code, but recognising that the Panel will not have jurisdiction (if and for so long as such may be the case).

- <sup>2</sup> The Board of Directors has (subject to paragraph 3) full authority and discretion to determine the application of all provisions in the Articles of Association relating to the Takeover Code, including articles 7, 12, 17 and 26. In particular, such authority and discretion encompasses the interpretation of the Takeover Code (including its applicability) and of the Articles of Association, the establishment of facts and all discretion vested in the Panel, including the determination of conditions and consents, the consideration to be offered and any restrictions on the registration of shares with voting rights and on the exercise of voting rights. Any such determination by the Board of Directors should set out the reasons. In exercising any such authority or discretion, the Board of Directors (and, as the case may be, the Independent Expert) will comply with the principle that all holders of shares that are in the same position shall be treated equally in respect of the rights attaching to their shares and otherwise in accordance with its duties under applicable law.

- <sup>3</sup> Ungeachtet des Vorangehenden kann jeder betroffene Aktionär innerhalb von 3 Geschäftstagen seit dem Entscheid des Verwaltungsrats gemäss Absatz 2 dem Verwaltungsrat schriftlich anzeigen, dass er oder sie diesen Entscheid anzufechten und ihn einem Unabhängigen Experten zur Entscheidung vorzulegen wünscht. Erhält der Verwaltungsrat eine solche Anzeige, so ist er verpflichtet, die Angelegenheit so bald als möglich einem Unabhängigen Experten zur Entscheidung vorzulegen; der Unabhängige Experte hat die Entscheidung so bald wie praktisch möglich nach Vorlage der Angelegenheit zu treffen. Die Gesellschaft und der anfechtende Aktionär sind berechtigt, beim Unabhängigen Experten Eingaben zu machen und haben dem Unabhängigen Experten diejenige Unterstützung zu gewähren und diejenigen Dokumente zu unterbreiten (oder dafür zu sorgen, dass andere Personen dies tun), welche der Unabhängige Experte vernünftigerweise zwecks Entscheidfindung verlangt, vorausgesetzt, dass der Unabhängige Experte solche Vertraulichkeitsvereinbarungen eingeht, wie sie die Parteien von ihm vernünftigerweise verlangen. Die Entscheidung des Unabhängigen Experten ist endgültig und (im Umfang, wie dies gemäss anwendbarem Recht möglich ist) verbindlich für alle betroffenen Personen und ist nicht mehr anfechtbar, ob in Bezug auf ihre Gültigkeit oder anderweitig. Der Unabhängige Experte hat auch zu entscheiden, abhängig vom jeweiligen Erfolg in der Sache, ob die Gesellschaft oder der anfechtende Aktionär seine Kosten zu tragen hat.
- <sup>4</sup> Im Zusammenhang mit den Artikeln 7, 12, 17 und 26 haben die folgenden Begriffe die folgenden Bedeutungen:
- <sup>3</sup> Notwithstanding the foregoing, any affected shareholder may give notice in writing to the Board of Directors within 3 Business Days as of any determination by the Board of Directors pursuant to paragraph 2 that it wishes to challenge such determination and to have it referred to an Independent Expert. In the event the Board of Directors receives such a notice, it shall refer the matter for determination as soon as practicable to an Independent Expert who will make a determination as soon as practicable following such referral. The Company and the challenging shareholder are entitled to make submissions to the Independent Expert and shall provide (or procure that others provide) the Independent Expert with such assistance and documents as the Independent Expert reasonably requires for the purpose of reaching a determination, subject to the Independent Expert agreeing to give such confidentiality undertakings as the parties may reasonably require. The determination of the Independent Expert shall be conclusive and (to the extent capable of being so in accordance with applicable law) binding on all persons concerned and shall not be open to challenge, whether as to its validity or otherwise. The Independent Expert shall, depending on their success on the merits, also determine whether the Company or the challenging shareholder has to bear his cost.
- <sup>4</sup> For purposes of articles 7, 12, 17 and 26, the following terms shall have the following meanings:

1. "Geschäftstag" meint jeden Tag (ausser Samstag, Sonntag und jeder Feiertag), an dem Banken in London für den allgemeinen Geschäftsverkehr geöffnet sind;
  2. ein "Unabhängiger Experte" meint, nach Wahl des Verwaltungsrats, (i) eine Person, die einer renommierten unabhängigen Investment Bank in London angehört, oder (ii) ein unabhängiger führender Queen's Counsel, welche(r) je eine mindestens 10-jährige Erfahrung in der Anwendung des Takeover Code aufweisen müssen und welche(r) vom Verwaltungsrat gemäss Absatz 3 oben zwecks Entscheidung einer den Takeover Code betreffenden Angelegenheit ernannt wird;
  3. das "Panel" meint die Übernahmekommission des Vereinigten Königreichs von Grossbritannien und Nordirland (*Panel on Takeovers and Mergers of the United Kingdom*);
  4. eine "Erlaubte Transaktion" meint den Erwerb einer Aktie der Gesellschaft oder jegliche Beteiligung (*interest*) daran, wenn:
    - (a) der Verwaltungsrat dem Erwerb einer solchen Aktie oder Beteiligung (*interest*) zustimmt (auch dann, wenn der Erwerb einer solchen Aktie oder Beteiligung (*interest*) mangels einer solchen Zustimmung eine Verbotene Transaktion wäre);
    - (b) der Erwerb einer Aktie der Gesellschaft oder einer Beteiligung (*interest*) daran unter Umständen erfolgt, unter denen der Takeover Code, falls er auf die Gesellschaft anwendbar wäre, als Rechts-
1. a "Business Day" shall mean any day (excluding a Saturday, Sunday or public holiday) on which banks are open for general commercial business in London;
  2. an "Independent Expert" shall mean, at the option of the Board of Directors, (i) an individual from a reputable independent investment bank located in London or (ii) an independent leading Queen's Counsel, either of whom must have at least 10 years' experience in the operation of the Takeover Code and who is appointed by the Board of Directors in accordance with paragraph 3 above to determine a matter relating to the Takeover Code;
  3. the "Panel" shall mean the Panel on Takeovers and Mergers of the United Kingdom;
  4. a "Permitted Transaction" shall mean an acquisition of a share of the Company or any interest therein if:
    - (a) the Board of Directors consents to the acquisition of such share or interest (even if, in the absence of such consent, the acquisition of such share or interest would be a Prohibited Acquisition);
    - (b) the acquisition of a share of the Company or any interest therein is made in circumstances in which the Takeover Code, if it applied to the Company, would require an Offer to be made

- folge erfordert, dass ein Angebot gemacht wird, und ein solches Angebot gemäss Regel 9 des Takeover Code, wie wenn er anwendbar wäre (mit denjenigen Änderungen, denen der Verwaltungsrat zugestimmt hat) gemacht wurde und nicht nachträglich zurückgezogen wurde;
- (c) der Erwerb einer solchen Aktie oder Beteiligung (*interest*) aus der Rückzahlung einer Effektenleihevereinbarung resultiert (zu marktüblichen Bedingungen);
- (d) als Konsequenz eines Rückkaufs oder Erwerbs von eigenen Aktien durch die Gesellschaft ein Anstieg der Stimmrechtsanteile resultiert, der zu einer Verbotenen Transaktion führt; oder
- (e) jeglicher Erwerb einer solchen Aktie oder Beteiligung (*interest*) daran vor oder zum Zeitpunkt, in dem die Aktien der Gesellschaft zum Handel an der London Stock Exchange zugelassen werden, vollzogen worden ist.
5. eine "Verbotene Transaktion" meint den Erwerb einer Aktie der Gesellschaft oder einer Beteiligung (*interest*) daran, (i) wenn die Regeln 4, 5, 6, 8, 9 oder 11 des Takeover Code ganz oder teilweise auf den Erwerb einer solchen Aktie oder Beteiligung anwendbar wäre, falls die Gesellschaft dem Takeover Code unterliegen würde, und der Erwerb einer solchen Aktie oder Beteiligung (*interest*) in Verletzung der Regeln 4, 5, 6, 8, 9 oder 11 des Takeover Code erfolgen oder anderweitig diese nicht einhalten würde, oder (ii) wenn und solange ein Angebot nicht in vollumfänglicher Übereinstimmung
- as a consequence and such Offer is made, and not subsequently withdrawn, in accordance with Rule 9 of the Takeover Code, as if it so applied (with such amendments as the Board of Directors may consent to);
- (c) the acquisition of such share or interest arises from repayment of a stock-borrowing arrangement (on arm's length commercial terms);
- (d) as a consequence of the Company redeeming or purchasing its own shares, there is a resulting increase in the percentage of the voting rights which results in a Prohibited Transaction; or
- (e) any acquisition of such share or interest therein is settled at or before the point of time on which shares of the Company are admitted to trading on the London Stock Exchange.
5. a "Prohibited Transaction" shall mean an acquisition of a share of the Company or any interest therein (i) if Rules 4, 5, 6, 8, 9 or 11 of the Takeover Code would in whole or part apply to the acquisition of such share or interest if the Company were subject to the Takeover Code and the acquisition of such share or interest would be made in breach of or otherwise would not comply with Rules 4, 5, 6, 8, 9 or 11 of the Takeover Code, or (ii) if and as long as an offer has not been made in full accordance with Rule 9 of the Takeover Code (as though the Company were subject to the Takeover Code);

mit Regel 9 des Takeover Code gemacht worden ist (wie wenn der Takeover Code auf die Gesellschaft anwendbar wäre);

6. der "Takeover Code" meint den vom Panel erlassenen City Code on Takeovers and Mergers des Vereinigten Königreichs von Grossbritannien und Nordirland oder vergleichbare Gesetze, Verordnungen oder Codes, welche ihn rechtmässig ersetzen, wie dannzumal in Kraft.
- <sup>5</sup> Alle anderen in den Artikeln 7, 12, 17 und 26 verwendeten Begriffe, die sich auf Bestimmungen des Takeover Code beziehen, sind in Übereinstimmung mit dem Takeover Code auszulegen, wie sie vom Panel und der einschlägigen Rechtsprechung ausgelegt werden. Jegliche Interpretation soll mit dem Ziel erfolgen, dem Takeover Code so viel Gültigkeit wie möglich zu verleihen, wie wenn er auf die Gesellschaft anwendbar wäre.

#### **Art. 27**

#### **Delegation von Aufgaben und Befugnissen**

Der Verwaltungsrat kann – unter Vorbehalt dieser Statuten und zwingenden Rechts – Rechte und Pflichten nach Massgabe eines Organisationsreglements ganz oder teilweise auf einzelne Mitglieder des Verwaltungsrates, Verwaltungsratsausschüsse oder Dritte übertragen; insbesondere kann er die Geschäftsführung an einzelne Mitglieder des Verwaltungsrats oder an andere natürliche Personen (Geschäftsleitung) übertragen.

6. the "Takeover Code" shall mean the U.K. City Code on Takeovers and Mergers issued by Panel or any similar law, regulation or code lawfully replacing such code, as then in force.

- <sup>5</sup> Any other terms used in articles 7, 12, 17 and 26 and relating to provisions of the Takeover Code shall be interpreted in accordance with the Takeover Code, as interpreted by the Panel and pertinent case law. Any interpretation shall be made with the goal to give the Takeover Code, as though it would apply to the Company, as much effect as possible.

#### **Art. 27**

#### **Delegation of Duties and Powers**

Subject to the foregoing article of the Articles of Association and mandatory law, the Board of Directors may delegate duties or powers wholly or in part to individual members of the Board of Directors, to Committees of the Board of Directors or to third persons in accordance with the Organisational Regulations; in particular, it may delegate the management of the business to individual members of the Board of Directors or to other natural persons (Executive Leadership Team).

**Art. 28**

- Sitzungen**
- <sup>1</sup> Die Organisation der Sitzungen wie auch die Beschlussfähigkeit des Verwaltungsrates und die Beschlussfassung werden im Organisationsreglement festgelegt.
  - <sup>2</sup> Ungeachtet des Vorstehenden (und unter Vorbehalt weitergehender Anforderungen im Organisationsreglement) bedürfen die folgenden Angelegenheiten eines Präsenzquorums von mindestens acht Mitgliedern des Verwaltungsrates (oder, falls der Verwaltungsrat aus weniger als zehn Mitgliedern besteht, drei Vierteln aller Mitglieder des Verwaltungsrates) und der Zustimmung durch die Stimmen von zwei Dritteln derjenigen Mitglieder des Verwaltungsrates, welche anwesend und stimmberechtigt sind:
    1. Aufnahme einer anderen Geschäftstätigkeit als das Abfüllen von Getränken und zugehörige Geschäftstätigkeiten;
    2. Eingehen, Ausgabe, Garantieren oder Übernahme von Verbindlichkeiten oder die Genehmigung von Kapitalaufwendungen von mehr als EUR 30'000'000;
    3. Eingehen von Übereinkünften, Vereinbarungen oder Verträgen, welche Zahlungen oder eine andere Gegenleistung von mehr als EUR 30'000'000 beinhalten;
    4. Verkauf, Leasing, Tausch, Übertragung oder anderweitige Verfügung, direkt oder indirekt, in einer einzigen Transaktion oder in einer Reihe von Transaktionen, über alle oder im Wesentlichen alle Vermögenswerte der Gesellschaft, oder Verkauf einer Mehrheit des Wertes der Vermögenswerte der Gesellschaft, in jedem dieser Fälle, falls ei-

**Art. 28**

- Meetings**
- <sup>1</sup> The organisation of the meetings, including the presence quorum and the passing of resolutions, shall be set out in the Organisational Regulations.
  - <sup>2</sup> Notwithstanding the foregoing (and subject to any additional requirements contained in the Organisational Regulations), the following matters require a presence quorum of at least eight members of the Board of Directors (or, if there are less than ten members of the Board of Directors, three quarters of all members of the Board of Directors) and the approval by the votes of two-thirds of the members of the Board of Directors present and entitled to vote:
    1. to engage in any business other than the bottling of beverages and any business incidental thereto;
    2. to incur, issue, guarantee or assume any indebtedness or approve capital expenditures in excess of EUR 30,000,000;
    3. to enter into any agreement, arrangement or contract involving payments or other consideration in excess of EUR 30,000,000;
    4. to sell, lease, exchange, transfer or otherwise dispose, directly or indirectly, in a single transaction or a series of transactions of all or substantially all of the assets of the Company, or any sale of a majority of the value of the assets of the Company, in each case, when such disposition is not in the ordinary course of

ne solche Verfügung nicht im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsganges erfolgt (es sei denn, ein solcher Verkauf wird im Zusammenhang mit oder als Teil einer *sale-lease-back*-Übertragung ausgeführt);

5. Wahl oder Abwahl des Chief Executive Officer;
  6. Genehmigung des Jahresbudgets, mit der Massgabe, dass falls kein neues Jahresbudget genehmigt wird, das inflationsbereinigte Budget des vorangehenden Jahres anstelle des neuen Jahresbudgets verwendet wird, bis das neue Jahresbudget genehmigt wird;
  7. Genehmigung des jährlichen Business Plans, der von der Geschäftsleitung der Gesellschaft vorgelegt wird;
  8. Verabschiedung jeder Empfehlung an die Aktionäre, die Grösse des Verwaltungsrats zu ändern; und
  9. Jeder Beschluss betreffend Grösse und Zusammensetzung des Nomination Committee.
- <sup>2</sup> Das Organisationsreglement kann näher bestimmen, wie die obigen Präsenz- und Mehrheitserfordernisse auf Zirkularbeschlüsse anzuwenden sind.

#### Art. 29

#### Zeichnungsberechtigung

Die rechtsgültige Vertretung der Gesellschaft durch die Mitglieder des Verwaltungsrates oder weitere Personen wird im Organisationsreglement oder anderen vom Verwaltungsrat erlassenen Richtlinien geregelt.

business (unless such sale is undertaken in connection with, or as a part of, a sale-lease back transfer);

5. to appoint or dismiss the chief executive officer;
  6. to approve the annual budget, provided however, that if no new annual budget is approved, the prior year's budget, adjusted for inflation, will be used in place of the new annual budget until the new annual budget is approved;
  7. to approve any annual business plan submitted by the management of the Company;
  8. to approve any recommendation to the shareholders to change the size of the Board of Directors; and
  9. to approve any change in the size and composition of the nomination committee.
- <sup>2</sup> The Organisational Regulations may further determine how the above presence quorum and majority requirements are to be applied to circular resolutions.

#### Art. 29

#### Signatory Power

The due and valid representation of the Company by members of the Board of Directors or other persons is set forth in the Organisational Regulations or other directives issued by the Board of Directors.



## Vergütungs- ausschuss

### Art. 30

- <sup>1</sup> Der Vergütungsausschuss besteht aus mindestens drei unabhängigen Mitgliedern des Verwaltungsrats. Der Verwaltungsrat kann zur Konkretisierung der Unabhängigkeitsstandards Reglemente oder Richtlinien erlassen. Er beachtet dabei alle anwendbaren Anforderungen.
- <sup>2</sup> Der Vergütungsausschuss hat folgende Aufgaben und Zuständigkeiten:
  1. Festlegung der Vergütungspolitik der Coca-Cola HBC-Gruppe;
  2. Genehmigung der Vergütung für die Mitglieder der Geschäftsleitung (einschliesslich des Chief Executive Officers) und anderer durch den Verwaltungsrat spezifizierter Personen (einschliesslich des Präsidenten des Verwaltungsrats);
  3. Genehmigung unternehmensweiter Vergütungs- und Vorsorgepläne;
  4. Festlegung der allgemeinen Richtlinien, welche relevante Entscheidungen für die Vergütung im Zusammenhang mit der Beendigung der Arbeitsverhältnisse mit den Mitgliedern der Geschäftsleitung (einschliesslich des Chief Executive Officers) und anderer durch den Verwaltungsrat spezifizierter Personen regeln (einschliesslich des Präsidenten des Verwaltungsrats);
  5. sonstige Aufgaben und Zuständigkeiten, welche ihm die Statuten oder der Verwaltungsrat zuweisen.

## Re- muneration Committee

### Art. 30

- <sup>1</sup> The Remuneration Committee shall consist of at least three members of the Board of Directors each of whom must be independent. The Board of Directors may issue regulations or directives in order to specify the independence standards; in making any such determination, the Board shall have regard to all applicable requirements.
- <sup>2</sup> The Remuneration Committee has the following duties and responsibilities:
  1. to establish the remuneration strategy for the Coca-Cola HBC group;
  2. to approve the remuneration for the members of the Executive Leadership Team (including the Chief Executive Officer) and other persons specified by the Board of Directors (including the Chairman of the Board of Directors);
  3. to approve company-wide remuneration and benefit plans;
  4. to establish the general policies governing decisions relevant to remuneration in connection with the termination of the employment relationships for the members of the Executive Leadership Team (including the Chief Executive Officer) and other persons specified by the Board of Directors (including the Chairman of the Board of Directors);
  5. to have any other duties and responsibilities which are assigned to it by the Articles of Association or by the Board of Directors.

- <sup>3</sup> Der Vergütungsausschuss hat Anspruch auf die Mittel und Befugnisse, die zur Erfüllung seiner Aufgaben und Zuständigkeiten angemessen sind, inklusive der Befugnis, Sonderberater oder andere Experten oder Berater beizuziehen.
- <sup>4</sup> Der Verwaltungsrat bestimmt unter den Mitgliedern des Vergütungsausschusses dessen Vorsitzenden und erlässt ein Reglement für den Vergütungsausschuss. Er kann ihm weitere Aufgaben zuweisen und die statutarischen Aufgaben präzisieren.
- <sup>5</sup> Ist der Vergütungsausschuss mit weniger als drei handlungs- und funktionsfähigen Mitgliedern besetzt, so ernennt der Verwaltungsrat unter seinen Mitgliedern im entsprechenden Umfang Mitglieder des Vergütungsausschusses bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung; die Einberufung einer Generalversammlung nach Art. 726 Abs. 2 OR bleibt vorbehalten.

### C. Revisionsstelle

#### Art. 31

#### Amts-dauer, Befugnisse und Pflichten

- <sup>1</sup> Die Generalversammlung wählt die Revisionsstelle für eine Amtsdauer von einem Jahr. Die Amtsdauer beginnt mit dem Tag ihrer Wahl und endet mit der nächsten darauffolgenden ordentlichen Generalversammlung. Die Rechte und Pflichten der Revisionsstelle werden durch das Gesetz bestimmt.
- <sup>2</sup> Die Generalversammlung kann eine besondere Revisionsstelle wählen, der die Vornahme der

- <sup>3</sup> The Remuneration Committee shall have the resources and authority appropriate to discharge its duties and responsibilities, including the authority to retain special counsel or other experts or consultants.
- <sup>4</sup> The Board of Directors shall appoint among the members of the Remuneration Committee its chairman and enact regulations for the Remuneration Committee. It may assign additional duties to it and specify the duties contained in the Articles of Association.
- <sup>5</sup> If the Remuneration Committee consists of less than three members capable of acting and holding office, then the Board of Directors shall appoint among its members, to the extent required, members of the Remuneration Committee until the next ordinary General Meeting; the calling of a General Meeting in accordance with Art. 726 paragraph 2 of the Swiss Code of Obligations is reserved.

### C. Auditors

#### Art. 31

#### Term of Office, Authority and Duties

- <sup>1</sup> The General Meeting shall elect the Auditors for a term of office of one year. The term of office shall commence at the General Meeting at which the Auditors are elected and last until the next ordinary General Meeting. The rights and duties of the Auditors are determined by the law.
- <sup>2</sup> The General Meeting may appoint Special Auditors and entrust them with examinations

im Rahmen von Kapitalerhöhungen gesetzlich vorgeschriebenen Prüfungen obliegt.

#### **IV. Vergütungen des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung**

##### **Art. 32**

##### **Vergütungselemente**

- <sup>1</sup> Die Mitglieder des Verwaltungsrats erhalten eine fixe Vergütung. Die fixe Vergütung besteht aus einem Grundhonorar und allfälligen weiteren erfolgsunabhängigen Elementen, zuzüglich arbeitgeberseitiger Sozialabgaben und gegebenenfalls Beiträgen an die Altersvorsorge. Der Präsident des Verwaltungsrats und der Chief Executive Officer bestimmen gemeinsam die individuelle Höhe der Vergütung für jedes nicht-operative Mitglied des Verwaltungsrats (mit Ausnahme des Präsidenten).
- <sup>2</sup> Die Mitglieder der Geschäftsleitung erhalten eine fixe und eine variable Vergütung. Die fixe Vergütung besteht aus einer Grundvergütung und allfälligen weiteren erfolgsunabhängigen Elementen, zuzüglich arbeitgeberseitiger Sozialabgaben und Beiträgen an die Altersvorsorge. Die variable Vergütung kann aus den in Artikel 33 genannten Vergütungskomponenten bestehen, zuzüglich arbeitgeberseitiger Sozialabgaben und gegebenenfalls Beiträgen an die Altersvorsorge.
- <sup>3</sup> Rechtseinheiten, die durch die Gesellschaft direkt oder indirekt kontrolliert werden, dürfen

required under applicable law in connection with capital increases.

#### **IV. Remuneration of the Board of Directors and the Executive Leadership Team**

##### **Art. 32**

##### **Elements of Remuneration**

- <sup>1</sup> The members of the Board of Directors shall receive a fixed remuneration. The fixed remuneration consists of a base fee and may include further non-performance-related elements, plus employer-paid social security contributions and, if applicable, contributions to pension funds. The Chairman of the Board of Directors and the Chief Executive Officer shall jointly determine the individual amounts of remuneration for each non-executive member of the Board of Directors (except for the Chairman).
- <sup>2</sup> The members of the Executive Leadership Team shall receive a fixed and a variable remuneration. The fixed remuneration shall consist of a base salary and may include further non-performance-related elements plus employer-paid social security contributions and contributions to pension funds. The variable remuneration may consist of the remuneration components mentioned in article 33, plus social security contributions on the part of the employer and, if applicable, contributions to pension plans.
- <sup>3</sup> Legal entities which are directly or indirectly controlled by the Company may pay remuner-

- Vergütungen an die Mitglieder der Geschäftsleitung oder des Verwaltungsrats ausrichten, sofern sie von einem genehmigten Gesamtbetrag oder einem Zusatzbetrag nach Artikel 34 abgedeckt sind.
- <sup>4</sup> Insbesondere folgende Leistungen gelten nicht als Vergütungen, Darlehen oder Kredite und werden nicht zu den Beträgen hinzugezählt, die gemäss Artikel 34 der Genehmigung durch die Generalversammlung unterliegen:
1. Auslagenersatz und steuerlich abzugsfähige Spesenpauschalen;
  2. Prämien für Taggeld- und andere Versicherungen, die nach Beurteilung des Vergütungsausschusses im Interesse der Gesellschaft liegen;
  3. geringfügige Sachleistungen, allgemeine Mitarbeitervergünstigungen und ähnliche Fringe Benefits;
  4. Entschädigungen, Vorschüsse und Versicherungen nach Absatz 5.
- <sup>5</sup> Die Gesellschaft kann soweit gesetzlich zulässig Verwaltungsrats- und Geschäftsleitungsmitglieder für entstandene Nachteile im Zusammenhang mit Verfahren, Prozessen oder Vergleichen, die mit ihrer Tätigkeit für die Gesellschaft zusammenhängen, entschädigen, die entsprechenden Beträge bevorschussen und entsprechende Versicherungen abschliessen.
- <sup>6</sup> Im Rahmen dieses Abschnitts IV umfasst der Begriff der "Geschäftsleitung" auch den/die allfälligen Delegierten des Verwaltungsrats.
- ation to members of the Executive Leadership Team or of the Board of Directors, provided that it is covered by an approved aggregate amount or an additional amount pursuant to article 34.
- <sup>4</sup> In particular, the following items are not deemed remuneration, loans or credits and shall not be added to the amounts that are subject to approval according to article 34:
1. Reimbursement of expenses and tax deductible lump-sum expenses;
  2. premiums for income replacement insurance and other insurances which are in the view of the Remuneration Committee entered into in the interest of the Company;
  3. insignificant non-cash benefits, general employee benefits and similar fringe benefits;
  4. compensations, advances and insurances according to paragraph 5.
- <sup>5</sup> To the extent permitted by law, the Company may indemnify members of the Board of Directors and the Executive Leadership Team for any disadvantages suffered in connection with proceedings, suits or settlements relating to their activity for the Company, may advance the respective amounts and may enter into respective insurances.
- <sup>6</sup> Within this section IV, the term "Executive Leadership Team" shall also encompass any delegate of the Board of Directors (including the Chief Executive Officer).

## Anreiz- und Beteiligungspläne

### Art. 33

- <sup>1</sup> Die Mitglieder der Geschäftsleitung erhalten einen Management Incentive in bar nach folgenden Grundsätzen:
1. Der Target Management Incentive beträgt, wenn alle Ziele zu 100% erreicht werden, für den Chief Executive Officer maximal 100% der Grundvergütung und für die übrigen Mitglieder der Geschäftsleitung maximal 80% der Grundvergütung. Die maximale Auszahlung im Rahmen des Management Incentive ist auf 200% des Target Management Incentive begrenzt.
  2. Der Management Incentive hängt von individuellen Zielen und jährlichen Geschäftszielen ab. Der Vergütungsausschuss legt die Rahmenbedingungen dieser Ziele (einschliesslich der Key Business Indicators) sowie deren Gewichtung nach seinem Ermessen fest und bestimmt, wer die Ziele vorgeben soll (wobei die jährlichen Geschäftsziele grundsätzlich vom Verwaltungsrat zu genehmigen sind). Abhängig vom Ausmass der Zielerreichung genehmigt der Vergütungsausschuss die Auszahlung des Management Incentive nach dem Ende jenes Jahres, auf welches sich der Incentive bezieht.
  3. Wenn das Arbeitsverhältnis eines Geschäftsleitungsmitglieds mit der Coca-Cola HBC Gruppe aus einem anderen als einem wichtigen Grund beendet wird, wird der Management Incentive für das entsprechende Jahr auf einer pro-rata-Basis ausbezahlt (einschliesslich während einer all-

## Incentive and Participation Plans

### Art. 33

- <sup>1</sup> The members of the Executive Leadership Team shall receive a management incentive in cash in accordance with the following principles:
1. The target management incentive in case all targets are achieved at 100% shall not exceed 100% of the base salary for the Chief Executive Officer and 80% of the base salary for the other members of the Executive Leadership Team. The maximum payout under the management incentive shall be no more than 200% of the target management incentive.
  2. The management incentive shall depend on individual targets and annual business targets. The Remuneration Committee shall, in its discretion, detail the framework for these targets (including the key business indicators) and their weighting, as well as determine who shall set targets (it being understood that annual business targets are generally approved by the Board of Directors). Based on the achievement of such targets, the Remuneration Committee approves the payout of the management incentive following the end of the year to which the incentive refers to.
  3. In case the employment relationship of a member of the Executive Leadership Team with the Coca-Cola HBC Group is terminated for any reason other than for cause, the management incentive for the relevant year shall be paid on a pro rata

fälligen Freistellung, wobei dort in Bezug auf individuelle Ziele die Auszahlung auf der Grundlage des Target Incentive ausgerichtet werden kann). Sollte das Arbeitsverhältnis eines Geschäftsleitungsmitglieds mit der Coca-Cola HBC Gruppe durch den Arbeitgeber aus einem wichtigen Grund gekündigt werden, so verliert der Arbeitnehmer sämtliche Ansprüche auf einen Management Incentive.

4. Der Chief Executive Officer erhält einen Teil des jährlichen Management Incentive in Form von Namenaktien der Gesellschaft vorbehaltlich einer Vesting-Periode und einer Verwirkung im Falle eines Bad Leavers, jeweils, wie vom Vergütungsausschuss festgelegt.
- <sup>2</sup> Die Mitglieder der Geschäftsleitung erhalten einen Long-Term Incentive in der Form von Aktienzuteilungen nach Leistung (performance share awards) ("LTI") nach folgenden Grundsätzen:
1. Der Target LTI beträgt für den Chief Executive Officer maximal 450% der Grundvergütung und für die übrigen Mitglieder der Geschäftsleitung maximal 220% der Grundvergütung und wird im Zuteilungszeitpunkt in eine entsprechende Anzahl Aktien umgerechnet. Innerhalb dieser Werte werden die Target LTIs vom Vergütungsausschuss in seinem Ermessen festgelegt. Der LTI stellt eine variable Vergütung in demjenigen Jahr dar, in welchem er zugeteilt wurde und wird zum Marktwert im Zuteilungszeitpunkt bewertet, wie vom Vergütungsausschuss festgelegt.
  2. Die Aktien unter dem LTI vesten nach drei

basis (including during any garden leave, where payment may be based on the target incentive in respect to individual targets). In case the employment relationship of a member of the Executive Leadership Team with the Coca-Cola HBC Group is terminated by the employer for cause, the employee shall forfeit any and all entitlements to a management incentive.

4. The Chief Executive Officer shall receive a portion of the annual management incentive in registered shares of the Company subject to a vesting period and forfeiture in case of a bad leaver, each, as determined by the Remuneration Committee.
- <sup>2</sup> The members of the Executive Leadership Team shall receive a long-term incentive in the form of performance share awards ("LTI") according to the following principles:
1. The target LTI shall not exceed 450% of the base salary for the Chief Executive Officer and 220% of the base salary for the other members of the Executive Leadership Team in value and shall be translated into a corresponding number of shares at the date of grant. Target LTIs are determined by the Remuneration Committee in its discretion within these limits. The LTI constitutes a variable remuneration in the financial year in which they have been granted and shall be valued at its fair value at the date of grant as determined by the Remuneration Committee.
  2. The shares under the LTI vest after 3

Jahren; und, im Falle des Chief Executive Officer, unterliegen sämtliche gevesteten Aktien zusätzlich einer Haltedauer von zwei Jahren ab dem Vesting der betreffenden Aktien. Die Anzahl Aktien, die unter dem LTI vesten, ist abhängig von mehrjährigen Geschäftszielen und ist begrenzt auf 100% des Target LTI. Der Vergütungsausschuss genehmigt diese Ziele in seinem Ermessen (einschliesslich des anwendbaren Rahmens und der Gewichtung der Ziele).

3. Falls das Arbeitsverhältnis mit der Coca-Cola HBC Gruppe beendet wird, gelten folgende Regeln für nicht-gevestete LTI-Zuteilungen:
  - (a) bei Verletzung, Arbeitsunfähigkeit oder Tod vesten sie sofort, abhängig von der (erwarteten) Zielerreichung;
  - (b) bei einer qualifizierenden Pensionierung oder einem genehmigten Übertritt zu einer Gesellschaft innerhalb des Coca-Cola-Systems läuft das Vesting weiter;
  - (c) falls der Arbeitgeber aus wichtigem Grund kündigt, verfallen sie;
  - (d) in allen anderen Fällen verfallen sie.
  
4. Die Pläne können vorsehen, dass LTIs in bar bezahlt werden und können Bestimmungen enthalten für die Behandlung von Dividenden, Kapitalumstrukturierungen oder Kontrollwechsel (und insbesondere vorsehen, dass LTIs sofort vesten, oder dass der Vergütungsausschuss in seinem Ermessen

years; and, in addition for the Chief Executive Officer, any vested shares shall be subject to an additional holding period for two years following the vesting of such shares. The number of shares that vest under the LTI shall depend on multi-year business targets and not exceed 100% of the target LTI. The Remuneration Committee shall, in its discretion, approve these targets (including the applicable framework and the weighting of targets).

3. In case of a termination of the employment relationship with the Coca-Cola HBC group, the following shall apply to unvested LTI awards:
  - (a) in case of injury, disability or death, they shall immediately vest, depending on the (expected) satisfaction of targets;
  - (b) in case of a qualifying retirement or an authorized transfer to another company within the Coca-Cola system, they shall continue to vest;
  - (c) in case of termination by the employer for cause (aus wichtigem Grund), they shall be forfeited;
  - (d) in any other cases, they shall be forfeited.
  
4. The plan rules may provide that LTIs are paid in cash and may specify rules for the treatment of dividends, equity restructurings or change of control (and in particular provide that LTIs vest immediately, or that the Remuneration Committee has power to make equitable adjustments in its dis-

sen angemessene Anpassungen vornimmt).

- <sup>3</sup> Die Mitglieder der Geschäftsleitung sind berechtigt, sich am allgemeinen Mitarbeiter-Aktienbeteiligungsprogramm der Gesellschaft zu beteiligen, für das folgende Grundsätze gelten:
1. Jeder teilnahmeberechtigte Mitarbeiter und jede teilnahmeberechtigte Mitarbeiterin hat die Möglichkeit, jeden Monat bis zu 15% seines/ihrer Lohnes in Aktien der Gesellschaft zu investieren.
  2. Unter Vorbehalt der nachfolgenden Ziff. 3 leistet die Gesellschaft (oder jede ihrer Tochtergesellschaften) einen Matching-Beitrag von bis zu 3% der Vergütung des Mitarbeiters oder der Mitarbeiterin (Grundvergütung und Management Incentive), welcher zum Erwerb von Matching-Aktien der Gesellschaft verwendet wird. Die Matching-Beiträge werden verwendet, um die Aktien ein Jahr nach dem Matching zu erwerben. Die Matching-Aktien vesten sofort. Bei der Beendigung des Arbeitsverhältnisses mit der Coca-Cola HBC Gruppe (mit Ausnahme eines Übertritts zu einer anderen Gesellschaft innerhalb des Coca-Cola Systems) verfallen sämtliche nicht gevesteten Aktien, ausser dass die Aktien sofort vesten bei Pensionierung, Tod, Verletzung oder Arbeitsunfähigkeit, Kündigung aus betrieblichen Gründen sowie weiteren vom Vergütungsausschuss näher geregelt oder festgelegten Situationen. Der Vergütungsausschuss kann weitere Fälle regeln, in denen nicht gevestete Aktien verfallen (namentlich in Fällen des ungetreuen Verhaltens).
  3. Die in Griechenland wohnhaften teilnahme-

cretion).

- <sup>3</sup> The members of the Executive Leadership Team may participate in the Company's common employee stock purchase plan which shall be established in accordance with the following principles:
1. Each eligible employee has the opportunity to invest up to 15% of his/her salary in the Company's shares each month.
  2. Subject to no. 3 hereinafter, the Company (or any of its subsidiaries) will make a matching contribution of up to a maximum of 3% of the employee's remuneration (base salary and management incentive) which will be used to acquire matching Company's shares. The matching contributions are used to purchase shares one year after the matching. Matching shares are immediately vested. In case of a termination of the employment relationship with the Coca-Cola HBC group (other than a transfer to another company within the Coca-Cola system), any unvested shares are forfeited, except that they shall vest immediately in case of retirement, death, injury or disablement, dismissal for redundancy, and other exceptions specified or determined by the Remuneration Committee. The Remuneration Committee may specify further cases in which unvested shares are forfeited (such as in case of dishonest behaviour).
  3. Eligible employees resident in Greece

berechtigten Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter erhalten einen jährlichen Matching-Beitrag von bis zu 5% der Vergütung des Mitarbeiters oder der Mitarbeiterin (Grundvergütung und Management Incentive); die entsprechenden Aktien vesten sofort. Falls das Arbeitsverhältnis beendet wird, sind auf allfällige angewachsene, aber nicht ausbezahlte Matching-Beiträge die Regeln zum Vesting/Verfall gemäss der vorgehenden Ziffer 2 entsprechend anwendbar.

4. Matching-Beiträge stellen eine Vergütung zum Zeitpunkt, an welchem der entsprechende Beitrag ausbezahlt ist, und im Umfang der entsprechenden Auszahlung dar.
- <sup>4</sup> Der Vergütungsausschuss erlässt den Grundsätzen dieses Artikels entsprechende Incentive- und Beteiligungspläne. Er kann weitere Bestimmungen und Voraussetzungen für die variable Vergütung festlegen, einschliesslich, aber nicht abschliessend Verwirkung, Verfall, malus- und Rückgriffsbestimmungen (clawback).
- <sup>5</sup> Aktienoptionen, die vor der Änderung vom 23. Juni 2015 zugeteilt wurden, unterstehen weiterhin den Statuten, wie sie vor dieser Änderung in Kraft waren.

#### **Art. 34**

#### **Genehmigung von Vergütungen durch die Generalversammlung**

- 1 Die Generalversammlung genehmigt jährlich je den maximalen Gesamtbetrag:
  1. der Vergütungen für den Verwaltungsrat bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung;

shall receive an annual matching contribution of up to 5% of the employee's remuneration (base salary and management incentive); the matching shares shall vest immediately. In case of a termination of the employment relationship, the rules on vesting/forfeiture pursuant to no. 2 above shall apply *mutatis mutandis* to any accrued but not paid-out matching contributions.

4. Matching contributions constitute a remuneration at the date such contribution is to be paid and in the amount of such payment.
- <sup>4</sup> The Remuneration Committee shall enact incentive and equity participation plans according to the principles of this article. It may specify any further terms and conditions for variable compensation, including without limitation forfeiture, lapsing, malus and clawback mechanisms.
- <sup>5</sup> Stock options granted prior to the amendment of 23 June 2015 continue to be governed by the Articles of Association as in force prior to such amendment.

#### **Art. 34**

#### **Approval of Remunerations by the General Meeting**

- 1 The General Meeting shall annually approve the maximum aggregate amount each of:
  1. the remuneration for the Board of Directors until the next ordinary General Meeting;

2. der Vergütungen für die Geschäftsleitung für das nächste Geschäftsjahr;

Der Beschluss erfolgt mit Zustimmung der relativen Mehrheit der gültig abgegebenen Stimmen.

- <sup>2</sup> Wird ein Gesamtbetrag nach Absatz 1 nicht genehmigt, so kann der Verwaltungsrat der Generalversammlung jederzeit neue Anträge zur Genehmigung des entsprechenden Gesamtbetrags stellen, und die Gesellschaft darf Vergütungen unter Vorbehalt der nachträglichen Genehmigung durch die Generalversammlung ausrichten. Der Verwaltungsrat darf auch Genehmigungsanträge aufteilen, indem er Anträge in Bezug auf einzelne Vergütungselemente, kürzere Zeitperioden oder einen engeren Personenkreis stellt.
- <sup>3</sup> Die Generalversammlung kann jederzeit eine nachträgliche Erhöhung eines genehmigten Gesamtbetrags genehmigen.
- <sup>4</sup> Werden nach einem Genehmigungsbeschluss neue Mitglieder der Geschäftsleitung ernannt, steht ein Zusatzbetrag im Umfang von 50% des genehmigten maximalen Gesamtbetrags der Vergütungen der Mitglieder der Geschäftsleitung der betreffenden Perioden, für die eine Genehmigung durch die Generalversammlung bereits erfolgt ist, für deren Vergütung in jeder dieser Perioden zur Verfügung (ganz und nicht pro rata temporis), welcher von der Generalversammlung nicht genehmigt werden muss.
- <sup>5</sup> Wird ein Vergütungselement in einer anderen Währung festgelegt als derjenigen, in welcher die Generalversammlung einen Gesamtbetrag genehmigt hat, so ist für Zwecke dieses Arti-

2. the remuneration for the Executive Leadership Team for the next financial year.

The decision shall be made with the relative majority of the votes validly cast.

- <sup>2</sup> If an aggregate amount pursuant to paragraph 1 is not approved, the Board of Directors may at any time submit new proposals for approval of the respective aggregate amount to the General Meeting, and the Company may pay remuneration subject to the subsequent approval of the General Meeting. The Board of Directors may also split proposals for approval by submitting proposals in respect to particular elements of remuneration, shorter periods of time, or a more limited group of persons.
- <sup>3</sup> The General Meeting may at any time approve a subsequent increase of an approved aggregate amount.
- <sup>4</sup> If new members of the Executive Leadership Team will be appointed after an approval resolution, an extra amount of 50% of the approved maximum aggregate amount of the remuneration of the members of the Executive Leadership Team for the relevant periods of time for which approval by the General Meeting has already be obtained is available (in full and not pro rata temporis) for their remuneration in each such period of time which does not need to be approved by the General Meeting.
- <sup>5</sup> If an element of remuneration is determined in a different currency than the one in which the General Meeting has approved an aggregate amount, then the exchange rate at the

kels der Wechselkurs am Datum des Genehmigungsbeschlusses massgebend.

- <sup>6</sup> Dieser Artikel ist zum ersten Mal an der ordentlichen Generalversammlung 2015 anwendbar.

#### **Art. 35**

#### **Vorsorgeleistungen und Renten**

- <sup>1</sup> Die Gesellschaft kann eine oder mehrere unabhängige Vorsorgeeinrichtungen für die berufliche Vorsorge errichten oder sich solchen anschliessen. Arbeitgeberseitige Beiträge an solche Vorsorgeeinrichtungen, nicht aber die von solchen Vorsorgeeinrichtungen ausgerichteten reglementarischen Leistungen, gelten als Bestandteil der Vergütung. Aufgrund länderspezifischer Regelungen für die berufliche Vorsorge direkt vom Arbeitgeber geäußerte bzw. ausgerichtete Vorsorgeleistungen werden gleich wie Beiträge an und Leistungen von Vorsorgeeinrichtungen behandelt.
- <sup>2</sup> Die Gesellschaft und ihre Tochtergesellschaften können Mitgliedern der Geschäftsleitung anstelle oder zusätzlich zu den Leistungen nach Absatz 1 direkt Vorsorgeleistungen (wie Renten, Kauf von Krankenversicherungen und dgl.) ausserhalb der beruflichen Vorsorge in Aussicht stellen und nach ihrem Ausscheiden ausbezahlen. Solche Renten dürfen pro Jahr die letzte an dieses Mitglied ausbezahlte jährliche Grundvergütung nicht übersteigen. Bei Kapitalabfindungen wird der Wert einer Vorsorgeleistung aufgrund anerkannter versicherungsmathematischer Methoden ermittelt.

date of the resolution approving such amount shall be controlling for purposes of this article.

- <sup>6</sup> This article shall apply the first time at the ordinary General Meeting in 2015.

#### **Art. 35**

#### **Retirement Benefits and Pensions**

- <sup>1</sup> The Company may establish one or more independent pension funds for occupational pension benefits or may join such funds. Contributions to such pension funds on the part of the employer, but not contributions which are paid out by such pension funds, are deemed part of the remuneration. Retirement benefits accumulated or paid directly by the employer based on country-specific regulations on occupational pension benefits are treated the same way as contributions to and benefits by pension funds.
- <sup>2</sup> Instead or in addition to benefits pursuant to paragraph 1, the Company and its subsidiaries may directly offer retirement benefits (such as pensions, purchase of medical insurances etc.) outside of the scope of occupational pension benefit regulations to members of the Executive Leadership Team and may pay them out after retirement. Such retirement benefits shall not exceed the last paid out annual base salary of the respective member per year. In the case of lump-sum settlements, the value of a retirement benefit shall be determined based on recognized actuarial methods.

**Weitere Mandate****Art. 36**

Die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung halten nicht mehr als die folgende Anzahl weitere Mandate:

1. bis zu 5 Mandate in börsenkotierten Unternehmen;
2. bis zu 10 Mandate in nichtkotierten Unternehmen;
3. bis zu 10 Mandate in Stiftungen, Vereinigungen, wohltätigen Organisationen und anderen Rechtseinheiten.

<sup>2</sup> Mandate, die in verschiedenen Rechtseinheiten ein und desselben Konzerns oder auf Anordnung der Gesellschaft oder einer anderen Rechtseinheit gemäss Absatz 1 oben gehalten werden (einschliesslich in Vorsorgeeinrichtungen und Gemeinschaftsunternehmen), zählen nicht als separate Mandate, sofern sie die Zahl von 25 zusätzlichen Mandaten nicht übersteigen. Die Überschreitung der in diesem Artikel geregelten Begrenzungen um bis zu zwei zusätzliche Mandate ist für eine kurze Zeitspanne zulässig.

<sup>3</sup> Ein "Mandat" im Sinne dieses Artikels ist ein Mandat in den obersten Leitungs- oder Verwaltungsorganen von Rechtseinheiten, die verpflichtet sind, sich ins Handelsregister oder in ein entsprechendes ausländisches Register eintragen zu lassen, mit Ausnahme der Gesellschaft und Rechtseinheiten, die durch die Gesellschaft kontrolliert werden oder diese kontrollieren.

**Further Mandates****Art. 36**

<sup>1</sup> The members of the Board of Directors and of the Executive Leadership Team shall hold no more than the following numbers of further mandates:

1. up to 5 mandates in listed firms;
2. up to 10 mandates in non-listed firms;
3. up to 10 mandates in foundations, associations, charitable organizations and other legal entities.

<sup>2</sup> Mandates held in different legal entities of the same group or by order of the Company or of another legal entity pursuant to paragraph 1 above (including in pension funds and joint ventures) shall not count as separate mandates, provided that they do not exceed a number of 25 additional mandates. It is admissible to exceed the limitations set forth in this article by up to two additional mandates for a short period of time.

<sup>3</sup> A "mandate" within the meaning of this article shall mean a mandate in superior governing or administrative bodies of legal entities that are obliged to register themselves in the commercial registry or any comparable foreign register except for the Company and any entity controlled by, or controlling, the Company.

**Dauer und  
Beendigung  
von Arbeits-  
verträgen**

**Art. 37**

- <sup>1</sup> Unbefristete Arbeits- oder Mandatsverträge mit den Mitgliedern der Geschäftsleitung und, falls anwendbar, mit den Mitgliedern des Verwaltungsrats dürfen Kündigungsfristen von bis zu 12 Monaten vorsehen. Befristete Arbeitsverträge mit den Mitgliedern der Geschäftsleitung und, falls anwendbar, mit den Mitgliedern des Verwaltungsrats dürfen eine Dauer von bis zu 12 Monaten aufweisen.
- <sup>2</sup> Arbeitsverträge mit Mitgliedern der Geschäftsleitung können nachvertragliche, entschädigte Konkurrenzverbote von maximal 12 Monaten vorsehen, wobei die Karenzentschädigung die jährliche Grundvergütung vor der Beendigung des Arbeitsverhältnisses (pro rata) nicht übersteigen darf.

**Art. 38**

**Antritts-  
prämien**

Neuen Mitgliedern der Geschäftsleitung darf eine Antrittsprämie (in bar oder in Form von Aktien oder Optionen) ausgerichtet werden, sofern damit Nachteile im Zusammenhang mit dem Stellenwechsel ausgeglichen werden und sie vom genehmigten Gesamtbetrag bzw. Zusatzbetrag nach Artikel 34 abgedeckt ist.

**Art. 39**

**Rechtsnatur**

Die Bestimmungen dieses Abschnitts sind gesellschaftsrechtlicher Natur und begründen

**Duration and  
Termination  
of Employ-  
ment Con-  
tracts**

**Art. 37**

- <sup>1</sup> Indefinite employment or service contracts with the members of the Executive Leadership Team and, if applicable, with the members of the Board of Directors may provide notice periods of up to 12 months. Fixed-term employment contracts with the members of the Executive Leadership Team and, if applicable, with members of the Board of Directors are allowed to provide a duration of up to 12 months.
- <sup>2</sup> Employment contracts with members of the Executive Leadership Team may provide for compensated non-compete clauses of up to 12 months after termination of the employment, whereby the compensation is not allowed to exceed the annual base salary before the termination of the employment relationship (pro rata).

**Art. 38**

**Sign-on  
Bonuses**

A sign-on bonus (in cash or in the form of shares or options) may be paid out to new members of the Executive Leadership Team provided that it indemnifies for disadvantages in connection with the change of employment and is covered by the approved total amount or the extra amount according to article 34.

**Art. 39**

**Legal Nature**

The provisions of this section are of a company-law nature and do not create individual

keine individuellen Leistungsansprüche.

claims for benefits.

## V. Geschäftsjahr, Bilanzgewinn

## V. Financial Year, Profit Allocation

### Art. 40

#### Geschäftsjahr

Der Verwaltungsrat legt das Geschäftsjahr fest.

#### Financial Year

### Art. 40

The financial year shall be determined by the Board of Directors.

### Art. 41

#### Verteilung des Bilanzgewinns, Dividenden

- <sup>1</sup> Über den Bilanzgewinn und insbesondere über die Höhe der Dividende beschliesst die Generalversammlung nach ihrem Ermessen im Rahmen der zwingenden gesetzlichen Bestimmungen.
- <sup>2</sup> Dividenden und vergleichbare Ausschüttungen, welche innerhalb von fünf Jahren nach ihrer Fälligkeit nicht bezogen worden sind, verjähren und verfallen zugunsten der Gesellschaft.

#### Allocation of Balance Sheet Profits, Dividends

### Art.41

- <sup>1</sup> Subject to mandatory statutory provisions, the General Meeting may allocate the profits shown in the balance sheet, and in particular determine the amount of the dividend, at its discretion.
- <sup>2</sup> Dividends and similar distributions which have not been collected within five years after their due date shall lapse and accrue to the Company.

## VI. Auflösung und Liquidation

## VI. Dissolution and Liquidation

### Art. 42

#### Auflösung und Liquidation

- <sup>1</sup> Die Generalversammlung kann jederzeit die Auflösung und Liquidation der Gesellschaft nach Massgabe der gesetzlichen und statuarischen Vorschriften beschliessen.
- <sup>2</sup> Die Liquidation wird durch den dann im Amt befindlichen Verwaltungsrat durchgeführt, sofern die Generalversammlung nicht andere Personen als Liquidatoren bestellt.

#### Dissolution and Liquidation

### Art. 42

- <sup>1</sup> The General Meeting may at any time resolve the dissolution and liquidation of the Company in accordance with the law and these Articles of Association.
- <sup>2</sup> The liquidation shall be carried out by the Board of Directors then in office, unless the General Meeting appoints other persons as liquidators.



- <sup>3</sup> Die Liquidatoren haben uneingeschränkte Kompetenzen und Befugnisse, das gesamte Gesellschaftsvermögen zu liquidieren und die Gesellschaft abzuwickeln.
- <sup>4</sup> Nach erfolgter Tilgung sämtlicher Schulden wird das Vermögen der Gesellschaft unter die Aktionäre nach Massgabe der Nennwerte ihrer Aktien verteilt. Sämtliche durch die Aktionäre nicht einbezahlten Beträge werden mit der Konkursdividende verrechnet.

## VII. Mitteilungen, Gerichtsstand

### Art. 43

#### Bekanntmachungen, Mitteilungen

- <sup>1</sup> Öffentliche Bekanntmachungen und Einladungen an die Aktionäre erfolgen durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt.
- <sup>2</sup> Soweit die Gesellschaft Mitteilungen an ihre Aktionäre per Brief macht, erfolgen solche Mitteilungen auf dem ordentlichen Postweg an den Empfänger und die Adresse, die im Aktienbuch vermerkt sind, oder auf einem anderen dem Verwaltungsrat als passend erscheinenden Weg.

### Art. 44

#### Gerichtsstand

Der ausschliessliche Gerichtsstand für sämtliche aus dem Gesellschaftsverhältnis entstehenden oder damit in Zusammenhang stehenden Streitigkeiten befindet sich am Sitz der Gesellschaft.

- <sup>3</sup> The liquidators shall have unencumbered power and authority to liquidate all corporate assets and wind up the Company.
- <sup>4</sup> Upon discharge of all liabilities, the assets of the Company shall be distributed to the shareholders proportional to the nominal values of their shares. Any amount not paid in by shareholders shall be set off against the liquidation dividend.

## VII. Notices, Jurisdiction

### Art. 43

#### Public Notices, Communications

- <sup>1</sup> Public notices and invitations to shareholders shall be made by publication in the Swiss Official Gazette of Commerce (*Schweizerisches Handelsamtsblatt*).
- <sup>2</sup> To the extent the Company communicates to its shareholders by mail, such communications shall be sent by ordinary mail to the recipient and address recorded in the share register or in such other form as the Board of Directors deems fit.

### Art. 44

#### Jurisdiction

The exclusive place of jurisdiction for any disputes arising from or in connection with the corporate relationship in the Company shall be at the registered office of the Company.

## VIII. Offenlegung von Sacheinlagen

### Art. 45

#### Sacheinlagen

- <sup>1</sup> Im Zusammenhang mit der Kapitalerhöhung vom 25. April 2013 erwirbt die Gesellschaft von National Bank of Greece, welche als Sacheinlegerin und Umtauschagentin im eigenen Namen aber für Rechnung derjenigen Aktionäre von Coca-Cola Hellenic Bottling Company S.A., Maroussi, Griechenland, welche ihre Aktien im Rahmen eines Umtauschangebots durch die Gesellschaft angedient haben, handelt, 355'009'014 Aktien von Coca-Cola Hellenic Bottling Company S.A., Maroussi, Griechenland, mit einem Nennwert von je EUR 1.01 und einen Gesamtwert von CHF 8'828'115'653.85. Im Gegenzug hat die Gesellschaft, im Verhältnis eins-zu-eins, 355'009'014 Namenaktien der Gesellschaft mit einem Nennwert von je CHF 6.70 an die Sacheinlegerin ausgegeben.
- <sup>2</sup> Im Zusammenhang mit der Kapitalerhöhung vom 17. Juni 2013 erwirbt die Gesellschaft von National Bank of Greece (handelnd im eigenen Namen aber für Rechnung derjenigen Aktionäre von Coca-Cola Hellenic Bottling Company S.A., Maroussi, Griechenland, welche ihre Aktien im Rahmen eines Umtauschangebots durch die Gesellschaft nicht oder nicht gültig angedient haben und die, nachdem die Gesellschaft ihr Recht gestützt auf Artikel 27 des griechischen Gesetzes 3461/2006 (das "Squeeze-out-Recht") ausgeübt hat, entweder gewählt haben, Aktien der Gesellschaft zu erhalten, oder die standardmässig als Folge des Squeeze-out-Rechts Aktien der Gesellschaft erhalten) 11'467'206 Aktien von Coca-Cola

## VIII. Disclosure of Contributions in Kind

### Art. 45

#### Contributions in Kind

- <sup>1</sup> In connection with the capital increase dated 25 April 2013, the Company acquires from National Bank of Greece, acting as contributor in kind and exchange agent in its own name but for the account of shareholders of Coca-Cola Hellenic Bottling Company S.A., Maroussi, Greece, who have tendered their shares in an exchange offer by the Company, 355,009,014 shares in Coca-Cola Hellenic Bottling Company S.A., Maroussi, Greece, with a par value of EUR 1.01 each and a total value of CHF 8,828,115,653.85. In return, the Company has issued, on a one to one basis, 355,009,014 registered shares in the Company with a par value of CHF 6.70 each to the contributor in kind.
- <sup>2</sup> In connection with the capital increase dated 17 June 2013, the Company acquires from National Bank of Greece (acting as contributor in kind in its own name but for the account of shareholders of Coca-Cola Hellenic Bottling Company S.A., Maroussi, Greece, who have not tendered or have not validly tendered their shares in an exchange offer by the Company and, after the Company has exercised its right under article 27 of Greek law 3461/2006 (the "Squeeze-out Right"), who either elected to receive shares of the Company or will receive shares of the Company by default as a result of the Squeeze-Out Right) 11'467'206 shares in Coca-Cola Hellenic Bottling Company S.A., Maroussi, Greece, with a

Hellenic Bottling Company S.A., Maroussi, Griechenland, mit einem Nennwert von je EUR 1.01 und einem Gesamtwert von CHF 289'467'827.80. Im Gegenzug hat die Gesellschaft, im Verhältnis eins-zu-eins, 11'467'206 Namenaktien der Gesellschaft mit einem Nennwert von je CHF 6.70 an die Sacheinlegerin ausgegeben.

### **IX. Massgebliche Version**

#### **Art. 46**

Diese Statuten existieren in deutscher und englischer Fassung. Die deutsche Fassung geht vor.

Steinhausen, 8. März 2023

### **Massgebliche Version**

par value of EUR 1.01 each and a total value of CHF 289,467,827.80. In return, the Company has issued, on a one to one basis, 11,467,206 registered shares in the Company with a par value of CHF 6.70 each to the contributor in kind.

### **IX. Prevailing Version**

#### **Art. 46**

A German and an English version exist of these Articles of Association. The German version shall prevail.

Steinhausen, 8 March 2023

### **Prevailing Version**



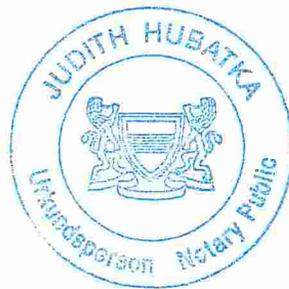
## BEGLAUBIGUNG LEGALIZATION

Die unterzeichnende Notarin des Kantons Zug, Judith Hubatka, Rechtsanwältin und Urkundsperson, Reichlin Hess AG, Landis + Gyr-Strasse 1, 6300 Zug, beglaubigt hiermit, dass die vorliegenden Statuten jenen entsprechen, die am 8. März 2023 anlässlich der Verwaltungsratssitzung der Coca-Cola HBC AG, mit Sitz in Steinhausen, genehmigt worden sind. Sie umfassen (samt dieser Seite) 49 Seiten.

*The undersigning notary public of the Canton of Zug, Judith Hubatka, Attorney at Law and Notary Public, Reichlin Hess AG, Landis + Gyr-Strasse 1, 6300 Zug, hereby certifies that the present articles of association correspond to the version approved on 8 March 2023 on the occasion of the meeting of the board of directors of Coca-Cola HBC AG, with its registered office in Steinhausen. They comprise 49 pages (including this page).*

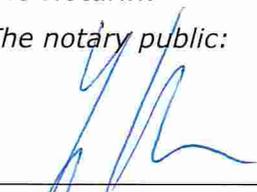
Steinhausen, 8. März 2023

*Steinhausen, 8 March 2023*



Die Notarin:

*The notary public:*

  
\_\_\_\_\_  
Judith Hubatka  
Rechtsanwältin und Urkundsperson  
*Attorney at Law and Notary Public*